

【表紙】

【提出書類】

有価証券報告書

【根拠条文】

金融商品取引法第24条第1項

【提出先】

北海道財務局長

【提出日】

2025年8月7日

【事業年度】

第9期(自 2024年5月16日 至 2025年5月15日)

【会社名】

サツドラホールディングス株式会社

【英訳名】

S A T U D O R A H O L D I N G S C O . , L T D .

【代表者の役職氏名】

代表取締役社長C E O 富山 浩樹

【本店の所在の場所】

札幌市東区北八条東四丁目1番20号

【電話番号】

(011)788 - 5166(代表)

【事務連絡者氏名】

取締役C F O 小西 憲明

【最寄りの連絡場所】

札幌市東区北八条東四丁目1番20号

【電話番号】

(011)788 - 5166(代表)

【事務連絡者氏名】

取締役C F O 小西 憲明

【縦覧に供する場所】

株式会社東京証券取引所

(東京都中央区日本橋兜町2番1号)

証券会員制法人札幌証券取引所

(札幌市中央区南一条西五丁目14番地の1)

第一部 【企業情報】

第 1 【企業の概況】

1 【主要な経営指標等の推移】

(1) 連結経営指標等

回次	第 5 期	第 6 期	第 7 期	第 8 期	第 9 期
決算年月	2021年 5 月	2022年 5 月	2023年 5 月	2024年 5 月	2025年 5 月
売上高 (百万円)	83,240	82,905	87,481	95,520	100,174
経常利益 (百万円)	607	793	327	1,336	1,648
親会社株主に帰属する 当期純利益 (百万円)	574	316	87	470	767
包括利益 (百万円)	544	306	67	512	886
純資産額 (百万円)	8,672	8,888	8,834	9,240	9,922
総資産額 (百万円)	38,299	41,398	43,027	44,905	46,194
1 株当たり純資産額 (円)	625.59	637.45	632.18	659.31	711.88
1 株当たり 当期純利益 (円)	41.70	22.98	6.33	34.07	55.54
潜在株式調整後 1 株 当たり当期純利益 (円)	41.69	22.98	6.32	-	-
自己資本比率 (%)	22.5	21.2	20.3	20.3	21.2
自己資本利益率 (%)	6.8	3.6	1.0	5.3	8.1
株価収益率 (倍)	17.4	28.0	129.2	25.5	15.4
営業活動による キャッシュ・フロー (百万円)	3,372	1,282	1,769	3,542	2,598
投資活動による キャッシュ・フロー (百万円)	1,201	2,235	2,873	1,921	1,669
財務活動による キャッシュ・フロー (百万円)	3,394	1,272	4,000	1,261	935
現金及び現金同等物の期 末残高 (百万円)	2,659	2,957	2,315	2,675	2,669
従業員数 (外、平均臨時雇用者数) (人)	1,055 (1,562)	1,067 (1,516)	1,107 (1,615)	1,107 (1,687)	1,095 (1,709)

- (注) 1. 第 8 期及び第 9 期の潜在株式調整後 1 株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。
2. 「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第 29 号 2020 年 3 月 31 日)等を第 6 期の期首から適用しており、第 6 期以降に係る主要な経営指標等については、当該会計基準等を適用した後の指標等となっております。
3. 2021 年 11 月 16 日付で普通株式 1 株を 3 株とする株式分割を行っており、第 5 期の期首に当該株式分割が行われたと仮定して、1 株当たり純資産、1 株当たり当期純利益及び潜在株式調整後 1 株当たり当期純利益を算定しております。

(2) 提出会社の経営指標等

回次	第 5 期	第 6 期	第 7 期	第 8 期	第 9 期
決算年月	2021年 5 月	2022年 5 月	2023年 5 月	2024年 5 月	2025年 5 月
営業収益 (百万円)	778	792	832	857	956
経常利益 (百万円)	170	178	135	155	204
当期純利益 (百万円)	152	157	144	132	156
資本金 (百万円)	1,000	1,000	1,003	1,003	1,003
発行済株式総数 (株)	4,742,000	14,226,000	14,236,564	14,236,564	14,236,564
純資産額 (百万円)	8,543	8,579	8,600	8,624	8,579
総資産額 (百万円)	8,662	8,697	9,152	8,966	8,967
1 株当たり純資産額 (円)	619.49	621.64	622.71	622.88	623.51
1 株当たり配当額 (うち 1 株当たり 中間配当額) (円)	28.00 (-)	9.34 (-)	10.00 (-)	10.00 (-)	10.00 (-)
1 株当たり 当期純利益 (円)	11.09	11.41	10.46	9.59	11.35
潜在株式調整後 1 株 当たり当期純利益 (円)	11.08	11.40	10.46	-	-
自己資本比率 (%)	98.6	98.6	93.9	96.2	95.7
自己資本利益率 (%)	1.8	1.8	1.7	1.5	1.8
株価収益率 (倍)	65.5	56.4	78.1	90.6	75.4
配当性向 (%)	84.2	81.9	95.6	104.3	88.1
従業員数 (外、平均臨時雇用者数) (人)	- (-)	- (-)	- (-)	- (-)	- (-)
株主総利回り (比較指標：配当込み TOPIX) (%)	109 (132)	98 (134)	125 (156)	134 (206)	134 (212)
最高株価 (円)	2,354	750 (2,296)	903	985	957
最低株価 (円)	1,852	610 (2,001)	626	726	716

(注) 1. 第 8 期及び第 9 期の潜在株式調整後 1 株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

2. 当社は純粋持株会社であるため、従業員数の記載を省略しております。

3. 2021年11月16日付で普通株式 1 株を 3 株とする株式分割を行っております。これに伴い、第 5 期の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、1 株当たり純資産額、1 株当たり当期純利益及び潜在株式調整後 1 株当たり当期純利益を算定しております。また、株主総利回りについては当該株式分割の影響を考慮した指標となっております。

4. 第 5 期の 1 株当たり配当額は、当該株式分割前の実際の配当額を記載しております。

5. 最高・最低株価は2022年 4 月 3 日以前は東京証券取引所（市場第一部）、2023年10月19日以前は東京証券取引所（プライム市場）、2023年10月20日以降は東京証券取引所（スタンダード市場）におけるものであります。なお、第 6 期の株価については、株式分割後の最高株価及び最低株価を記載しており、（ ）内に株式分割前の最高株価及び最低株価を記載しております。

6. 「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 2020年 3 月31日）等を第 6 期の期首から適用しており、第 6 期以降に係る主要な経営指標等については、当該会計基準等を適用した後の指標等となっております。

2 【沿革】

年月	事項
2016年 8 月	株式会社サッポロドラッグストアが単独株式移転により当社を設立し、東京証券取引所市場第一部に株式を上場（株式会社サッポロドラッグストアは2016年 8 月に上場廃止）
2017年 6 月	子会社 エーアイ・トウキョウ・ラボ株式会社（東京都千代田区）を取得 子会社 G R I T W O R K S 株式会社（札幌市北区）を設立
2017年 8 月	子会社 台湾札幌薬粧有限公司（台北市）を設立
2017年 9 月	子会社 V I S I T M A R K E T I N G 株式会社（札幌市中央区）を設立 エーアイ・トウキョウ・ラボ株式会社から A I T O K Y O L A B 株式会社へ商号変更
2018年12月	子会社 株式会社シーラクス（札幌市北区）を取得
2019年 2 月	A I T O K Y O L A B 株式会社から A W L 株式会社へ商号変更
2019年 9 月	当社の保有する株式の一部を譲渡し、A W L 株式会社を当社の連結子会社から除外 A W L 株式会社と A I カメラソリューションサービスの共同開発等の連携を目的として、業務提携 契約を締結
2020年 5 月	株式会社リージョナルマーケティングを存続会社とし、V I S I T M A R K E T I N G 株式会社 を吸収合併
2020年11月	子会社 R x R I n n o v a t i o n I n i t i a t i v e 株式会社（札幌市東区）を設立
2022年 1 月	子会社 株式会社 S アセット（札幌市東区）を設立
2022年 4 月	東京証券取引所の市場区分の見直しにより市場第一部からプライム市場へ移行
2022年10月	子会社 株式会社 S V e n t u r e s （札幌市東区）を設立
2023年10月	東京証券取引所プライム市場からスタンダード市場へ移行
2024年 6 月	株式会社サッポロドラッグストアを存続会社とし、株式会社シーラクスを吸収合併
2024年 8 月	当社の保有する全株式を譲渡し、R x R I n n o v a t i o n I n i t i a t i v e 株式会社 を当社の連結子会社から除外

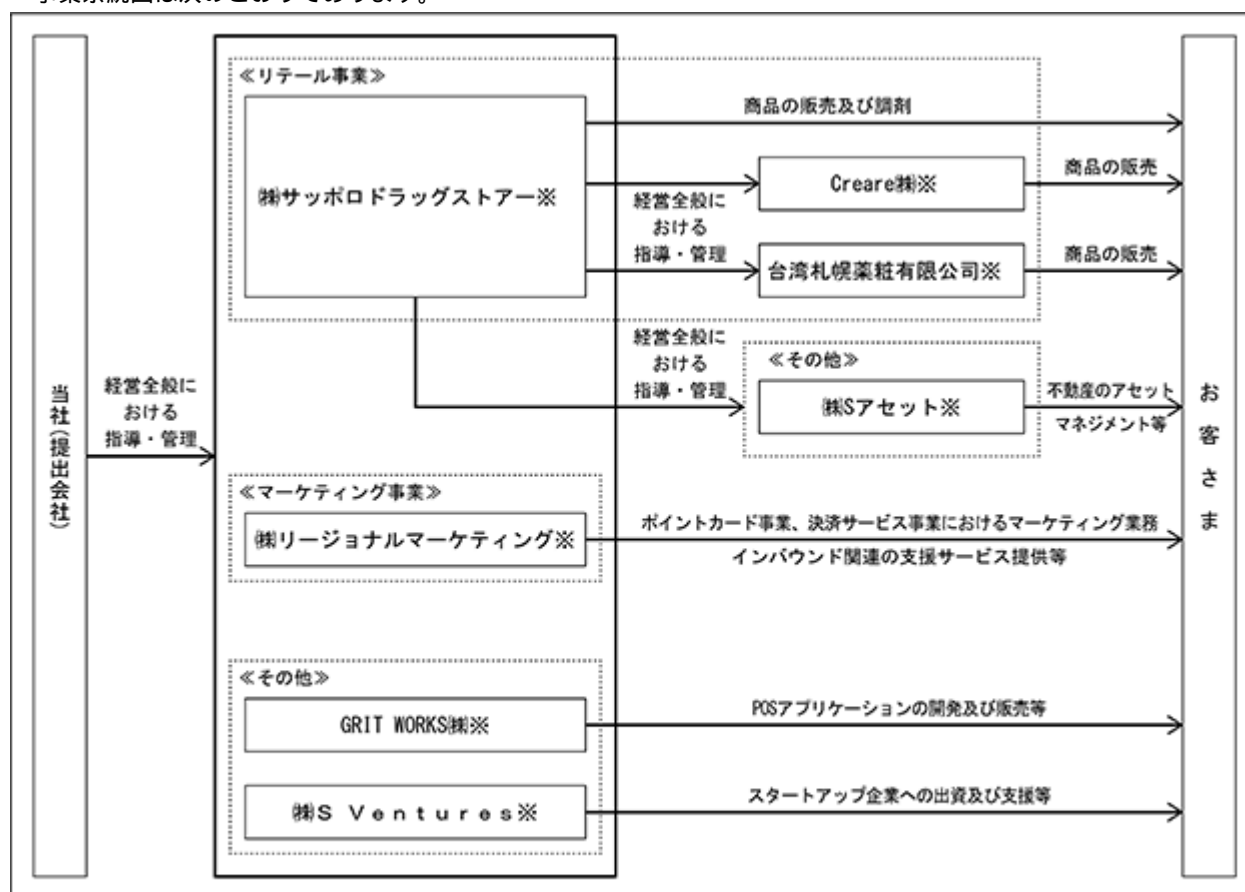
当社グループ（当社及び当社の関係会社）は、当社、及び連結子会社7社、並びに関連会社2社の計10社により構成されております。当社グループは、主にドラッグストアと調剤薬局の運営を行うリテール事業と地域マーケティング事業や決済サービス事業等を行うマーケティング事業を営んでおります。

なお、当連結会計年度より報告セグメントの区分を変更しております。詳細は、「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 (1) 連結財務諸表 注記事項(セグメント情報等)」に記載のとおりであります。

当社は有価証券の取引等の規制に関する内閣府令第49条第2項に規定する特定上場会社等に該当しており、これにより、インサイダー取引規制の重要事実の軽微基準については連結ベースの数値に基づいて判断することとなります。

区分	内容
リテール事業	<ul style="list-style-type: none"> ・ドラッグストアの運営 ・調剤薬局の運営、及び健康サービスの提供
マーケティング事業	<ul style="list-style-type: none"> ・ポイントカード事業、決済サービス事業におけるマーケティング業務 ・インバウンド関連の支援サービスの提供等
その他	<ul style="list-style-type: none"> ・POSアプリケーションの開発及び販売等 ・不動産のアセットマネジメント等 ・スタートアップ企業への出資及び支援等

事業系統図は次のとおりであります。



(注) ※印は連結子会社。なお、持分法非適用会社である㈱エソデン及び北海道MD機構㈱につきましては重要性が乏しいため、上記には含めておりません。

4 【関係会社の状況】

名称	住所	資本金	主要な事業の内容	議決権の所有 (又は被所有) 割合(%)	関係内容
(連結子会社) 株式会社サッポロドラッグストア (注)2、3	札幌市 東区	100百万円	地域医療対応型ドラッグストアチェーンの営業、運営	100.0	経営指導、資金の貸付 役員の兼任あり
(連結子会社) Create株式会社	札幌市 東区	10百万円	物品の輸出入、製造、卸 売、販売	100.0 (100.0)	役員の兼任あり
(連結子会社) 株式会社リージョナルマーケ ティング (注)2	札幌市 東区	156百万円	共通ポイントカード事業、 決済サービス事業、インバ ウンドマーケティング事 業、コミュニティ事業、メ ディア事業、イベント関連 事業	68.2	役員の兼任あり
(連結子会社) GRITWORKS株式会 社	札幌市 東区	10百万円	チェーンストア向けクラウドPOSアプリ開発及び売上管理・マスタメンテナンス等の支援システム開発、POS周辺機器販売、分析ツールの基盤構築支援、システムコンサルティング業務	66.0	資金の貸付 役員の兼任あり
(連結子会社) 台湾札幌薬粧有限公司 (注)2	台湾	145百万 新台幣ドル	台湾地域における化粧品、 食料品、日用雑貨等の卸売 業務	100.0 (100.0)	役員の兼任あり
(連結子会社) 株式会社Sアセット	札幌市 東区	50百万円	不動産のアセットマネジメ ント	100.0 (100.0)	役員の兼任あり
(連結子会社) 株式会社S Ventures	札幌市 東区	50百万円	スタートアップ企業への出 資及び支援、ベンチャー キャピタルへの出資、ス タートアップ企業と当社グ ループとの協業支援	100.0	役員の兼任あり

(注)1. 「議決権の所有(又は被所有)割合」欄の(内書)は間接所有であります。

2. 特定子会社であります。

3. 株式会社サッポロドラッグストアについては、売上高(連結会社相互間の内部売上高を除く)の連結売上高に占める割合が10%を超えております。

主要な損益情報等	売上高	98,258百万円
	経常利益	1,514
	当期純利益	789
	純資産額	9,105
	総資産額	41,634

5 【従業員の状況】

(1) 連結会社の状況

2025年5月15日現在

セグメントの名称	従業員数(人)
リテール事業	1,013(1,697)
マーケティング事業	21(1)
その他	6(0)
全社(共通)	55(11)
合計	1,095(1,709)

(注) 従業員数は就業人員数であり、パート社員及びアルバイト(1日8時間換算)は年間の平均人員数を()外数で記載しております。

(2) 提出会社の状況

当社は純粋持株会社であるため、記載を省略しております。

(3) 労働組合の状況

当社の完全子会社である株式会社サッポロドラッグストアの労働組合の状況は以下のとおりです。

1. 名称 U A ゼンセンサッポロドラッグストアユニオン
2. 上部団体名 U A ゼンセン
3. 結成年月日 2006年12月18日
4. 組合員数 2,761人(2025年5月15日現在)
5. 労使関係 労使関係はきわめて良好に推移しております。

(4) 管理職に占める女性労働者の割合、男性労働者の育児休業取得率及び労働者の男女の賃金の差異

連結会社

名称	管理職に占める女性労働者の割合 (注2、4)	男性労働者の育児休業取得率 (注3)
連結(注1)	11.3%	62.5%

- (注) 1. 「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和51年大蔵省令第28号)第2条第5号に規定されている連結会社を対象としております。
2. 「女性の職業生活における活躍の推進に関する法律」(平成27年法律第64号)の規定に基づき算出したものであります。
3. 「育児休業、介護休業等育児又は家族介護を行う労働者の福祉に関する法律」(平成3年法律第76号)の規定に基づき、「育児休業、介護休業等育児又は家族介護を行う労働者の福祉に関する法律施行規則」(平成3年労働省令第25号)第71条の6第1号における育児休業等の取得割合を算出したものであります。
4. 「労働者の男女の賃金の差異」については、連結子会社の従業員規模や事業内容によって指標が大きく異なることから、連結会社での指標は記載しておりませんが、各社とも正規雇用・有期雇用いずれにおいても、賃金規程等の制度上、男女による職位及び昇進・昇給等の差を設けておりません。

連結子会社

名称	管理職に占める女性労働者の割合 (注1)	男性労働者の育児休業取得率 (注2)	労働者の男女の賃金の差異(注1、4、7、8)		
			全労働者 (注5)	うち正規雇用労働者 (注6)	うち非正規雇用労働者
株式会社サッポロドラッグストア(注3)	12.1%	66.7%	47.5%	72.3%	85.8%

- (注) 1. 「女性の職業生活における活躍の推進に関する法律」(平成27年法律第64号)の規定に基づき算出したものであります。
2. 「育児休業、介護休業等育児又は家族介護を行う労働者の福祉に関する法律」(平成3年法律第76号)の規定に基づき、「育児休業、介護休業等育児又は家族介護を行う労働者の福祉に関する法律施行規則」(平成3年労働省令第25号)第71条の6第1号における育児休業等の取得割合を算出したものであります。

3. 株式会社サッポロドラッグストアには、株式会社サッポロドラッグストアから、他社への出向者（在籍出向者）を含んでおります。
4. 労働者の人員数については労働時間をもとに換算し算出しております。
5. 全労働者に占める非正規雇用労働者割合が高く、かつ、その女性の割合が高くなっております。
6. 正規雇用労働者の中には、勤務エリアが限定されている専任職正社員や、短時間勤務制度等の多様な働き方を選択した従業員が含まれており、その女性の割合は高くなっております。
7. 賃金は支給総額を支給対象人数で割って算出しており、賞与及び基準外賃金を含んでおります。
8. 賃金差異の計算において、各社とも正規雇用・有期雇用いずれにおいても、賃金規程等の制度上、男女による職位及び昇進・昇給等の差を設けておりません。各社は雇用区分及び職能等級・職務等級等により異なる賃金水準を設定しております。雇用区分及び職能等級・職務等級毎の男女人数分布の差があるため、賃金において差異が生じております。また、就業日数や労働時間の長短による賃金の差異があります。特に労働時間の長短の分布により男女の賃金差異が各社で大きく異なっておりますが、時間単価の男女差は設けておりません。

第2 【事業の状況】

1 【経営方針、経営環境及び対処すべき課題等】

文中の将来に関する事項は、当連結会計年度末（2025年5月15日）現在において当社グループが判断したものであります。

（1）会社の経営の基本方針

当社グループは、「健康で明るい社会の実現に貢献する」をミッション（当社グループの社会的な存在意義）と位置付け、ビジョン（ミッションを達成するために、いま当社グループが為すべきこと）として「ドラッグストアビジネスから地域コネクティッドビジネスへ」を、バリュー（これからも大切にしていきたい価値観）として「地域とつながる場所がある」「地域をつなげるコミュニティがある」「未来へつなぐ課題解決力がある」をそれぞれ設定し、地域のお客さまに寄り添ったサービスを展開しております。

（2）目標とする経営指標

当社グループでは、2026年5月期を初年度として策定した中期経営計画において財務目標を掲げており、最終年度となる2028年5月期の数値目標として「ROE11.7%、ROIC7.3%、連結売上高1,060億円、連結営業利益27億円、連結営業利益率2.5%」を目指しております。

（3）経営環境

当連結会計年度におけるわが国経済は、雇用・所得環境の改善や各種政策の効果もあり、景気は緩やかに回復しております。一方で、継続する物価上昇や米国の政策動向、金融資本市場の変動等の影響など、依然として先行き不透明な状況が続いております。

当社グループが主に事業を行うドラッグストア業界におきましては、各社の積極出店や品揃え拡大により市場規模が拡大する一方で、業界の垣根を越えた競争の激化や既存企業間の出店競争、M&Aによる寡占化のほか、物価の上昇や実質賃金の減少による節約志向の高まりなど、当社グループを取り巻く経営環境は厳しい状況が続いております。

（4）中長期的な会社の経営戦略及び優先的に対処すべき事業上並びに財務上の課題

当社グループは、「地域の生活総合グループへの進化」をテーマに2026年5月期を最終年度とする中期経営計画に取り組んでまいりましたが、建築コストの上昇等により当初想定していた出店計画を下回ったことに加え、原材料価格の高騰に伴う物価上昇や、水道光熱費及び賃上げに伴う人件費の上昇などの事業環境の変化により、同計画の達成は困難な状況にあります。一方で、北海道共通ポイントカード「EZ0CA」の会員基盤の更なる拡大や、自治体・企業との連携を通じた有形・無形の地域資産の構築などにより、北海道における持続可能な成長に向けた基盤づくりを進めることができました。また、グループ全体の安定した収益力の確保を目指したDXの推進や業務プロセス改革にも着手しており、体制整備を含めた取り組みは着実に進展しております。

こうした状況を踏まえ、当社グループは現行の中期経営計画を見直し、新たに2026年5月期から2028年5月期までを対象期間とする3か年の新中期経営計画を策定いたしました。これまで構築していた有形・無形の地域資産を、当社グループの土台の一つとしながら、＜中期経営計画の推進＞に取り組んでまいります。

＜中期経営計画＞

2026年5月期から2028年5月期までを対象期間とする中期経営計画を策定し、そのテーマに「地域で稼ぐ体制づくり」を掲げ、以下の4つの重点施策を積極的に推進し、安定的な収益性の向上を実現してまいります。

（重点施策）

荒利率の改善

- ・プライシング戦略
- ・ Gondola効率の最適化

販管費の抑制

- ・組織体制の強化とリソースの再配分
- ・IT活用によるDXの推進

資本効率の改善

- ・店舗ネットワークの最適化

・事業ポートフォリオ改善

株主還元の強化

・従来の安定配当方針から累進配当方針へと転換

・1株当たり年間配当金額10円を下限とし、将来的には連結配当性向30%を目指す

なお、上記中期経営計画の詳細は、2025年6月20日公表の「中期経営計画の見直し及び配当方針の変更に係るお知らせ」をご覧ください。

2 【サステナビリティに関する考え方及び取組】

当社グループのサステナビリティに関する考え方及び取組は、次のとおりであります。

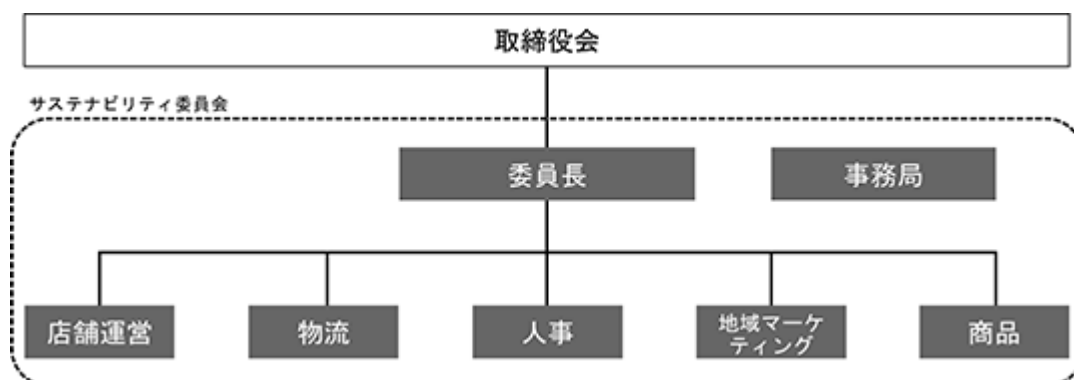
なお、文中の将来に関する事項は、当連結会計年度末（2025年5月15日）現在において当社グループが判断したものであります。

（1）サステナビリティ全般に関する考え方

当社グループは地域と共創し、小売業の枠組みを超えて持続可能な形で地域社会のインフラの役割を担うことを目指しております。そのために働きやすく多様な人材が活躍できる環境整備と経済・社会・環境のすべてに配慮した公正かつ透明な事業活動の実現に努めてまいります。詳細につきましては、当社サイトのサステナビリティのページをご参照ください。（<https://satudora-hd.co.jp/esg/>）

ガバナンス

当社は、サステナビリティへの取り組みを通じたESG経営の社内啓蒙と実行体制の確立のため、小西 憲明取締役CFOを委員長としたサステナビリティ委員会を設置しており、気候変動を含むサステナビリティ関連のリスクや機会の識別、評価、各マテリアリティの課題解決に向けた対応策の議論や、当社グループ各部署の取り組み状況をモニタリングした結果を、取締役会に定期的に報告する体制をとっております。取締役会は報告を通して上記対策の現状を定期的に把握し、これらによる事業運営や財務へ影響に対する監督を行います。



リスク管理

当社グループは、気候変動を含むサステナビリティ関連の規制や事業への影響等のリスク要因を幅広く情報収集・分析を実施しております。特定したリスクや機会に対する対応策は、前述のサステナビリティ委員会で議論や検討を行い、定期的に取締役会に活動報告を行います。気候変動における重要なリスクと機会については、外部の専門家と各事業部責任者で評価・特定し、取締役会にて決定しており、地震等の天災や感染症に対するリスク管理については、対応マニュアルを作成し社内に周知徹底しております。今後は、事業影響の大きいリスクの洗い出し、評価のプロセスを改めて整理をし、リスク管理の充実化を図ってまいります。

なお、ガバナンス及びリスク管理については、「第4 提出会社の状況 4.コーポレート・ガバナンスの状況等（1）コーポレート・ガバナンスの概要 企業統治の体制の概要及び当該体制を採用する理由 及び 企業統治に関するその他の事項」にも記載しております。

戦略

サステナビリティを巡る課題とその対応は、サツドラグループのお客さま、お取引先さま、従業員をはじめ、株主・投資家さま、公的機関など社内外のステークホルダーからの期待や要請を分析した上で、ESG評価機関などの評価手法を踏まえ、ESG課題を整理しております。整理した候補テーマについては、ステークホルダー及びサツドラグループにとってのそれぞれの重要性を経営陣と外部の専門家と審議し、マテリアリティを特定しております。なお、マテリアリティについては、上記のサステナビリティに関するガバナンス・リスク管理体制の中でそ

の進捗を管理・監督を行うとともに、外部環境や当社グループの状況の変化、中期経営計画との整合性を踏まえ、課題が大きく変わったと判断されるときには、マテリアリティの見直しを行います。

(2) 気候変動に関する取り組み

「地域をつなぎ、日本を未来へ。」をコンセプトに企業運営を行う当社グループは、気候変動の問題が深刻化していく中でもお客さまの暮らしを支える商品やサービスを提供し続ける責務があると考えております。今後もTCFD提言に対応したリスク・機会の分析とガバナンス体制の整備、開示内容の拡充を通して、地域と経営の持続可能性向上に努めてまいります。

戦略

			気候変動によって起こり得るリスクと機会	時間軸	影響度	サツドラグループがとり得る対応
リスク	移行リスク	規制	・炭素税の厳格化に伴う調達、輸送等のコストの増加 ・プラスチック汚染防止に向けた規制強化に伴う調達コスト、プラスチック回収コストの増加	中	大	・静脈物流網の構築による輸送コストの最適化 ・プラ減量商品の仕入れ、販売促進 ・輸送大手との協働等低炭素輸送サービスの活用
		法的	・フロン規制強化による店舗のノンフロン設備等への投資コスト増加	中	大	・店舗設備仕様の見直しによる投資コストの最適化 ・店舗作業の効率化、DXの推進による店舗運営コストの削減 ・ノンフロン等省エネ設備の店舗導入
		テクノロジー	・eコマースの需要増に伴う物流での二酸化炭素排出量の増加 ・再エネ/省エネ技術への対応の遅れ	中	大	・取引先物流企業とのCO2排出抑制策や効率的な物流網構築の検討と実行 ・物流網の効率化による配送車両数の削減 ・店舗とオフィスでの使用電力の再エネ転換
		市場	・ESG格付の低下に伴う資本コストの増加 ・低炭素製品、サービスへの需要の転換に伴う対応の遅れ ・戦争など政治リスクに伴う燃料価格高騰	短	中	・仕入れ先のメーカー/卸各社との連携による低炭素商品、サービスの仕入れ、販売促進 ・ESG情報の開示と開示内容の高度化
		評判	・気候変動対応が不十分と判断された時の - 取引先との協働機会の損失 - 消費者からの店舗選択の忌避 - 優秀な人材の獲得能力の低下	中	大	・ESG推進体制構築による気候変動リスクへの活動計画立案と遂行、情報開示の強化 ・プラ回収等を含む取扱い製品メーカーとの協働強化
	物理リスク	急性	・洪水、台風等の自然災害に伴う店舗稼働の停止 ・自然災害による店舗や配送センターへの損害に対する保険や修繕費の増加 ・停電による食品の腐敗での在庫損失 ・サプライチェーン混乱による物流の停止	短	大	・地域旗艦店への自家発電設備の設置、備蓄 ・全従業員対象の安否確認システム/アプリ運用による緊急時の人材確保 ・天災に備えた店舗保険の加入
		慢性	・物流の停滞に伴う調達コストの増加 ・平均気温上昇に伴う作物の収量低下と、調達コストの増加 ・平均気温上昇に伴う空調利用の増加と光熱費の上昇 ・気象の極端な変化や感染症の蔓延に伴う店舗来客数の減少	中	大	・小商圏フォーマットの確立による輸送、物流の効率化 ・店舗設備の省エネ化 ・自社除雪機能設備強化による来客利便の確保 ・感染症防止および発症時の消毒体制とマニュアルの作成 ・オンライン診療、ECなど複数チャネルの構築
機会	資源効率		・省エネ強化による電気料金の抑制	中	大	・店舗設備の省エネ化による利益体質の強化
	製品とサービス		・気候変動による疾患に対する薬の需要増加 ・北海道地域サプライヤーでの農作物の収量増	中	中	・気候変動や防災意識の高まりに対応した商品の供給 ・道内企業ネットワークを通じた競争力の高い道産生鮮食品の販売
	市場		・地産地消や有機野菜需要の増加 ・カーボンクレジット創出プロジェクトの需要増 ・気温上昇に伴う北極海航路の利用活発化による北海道地域の経済成長	長	大	・北海道を地盤とするEZOCA経済圏の拡大を通じた地域プラットフォーム戦略の前進 ・生鮮食品の取り扱い増加による顧客利便の向上
	レジリエンス		・地域サプライヤーとの協働によるレジリエンスの高いサプライチェーン構築	中	大	・江差町に代表される収益循環型協働スキームの横展開と、それを通じた持続性の高い地域ビジネスモデルの確立

移行リスクは1.5（IEA（国際エネルギー機関）のNZEシナリオ参照）、物理リスクは4（IPCC第5次報告書RCP 8.5シナリオ参照）、機会は両シナリオを想定しております。

指標と目標

当社グループは、温室効果ガス排出量を指標としており、今後、排出量の計測や削減目標を検討してまいります。

(3) 多様性の確保に向けた人材育成方針と社内環境整備方針

当社グループが「健康で明るい社会の実現に貢献する」というミッションを実現するために、最も重要と考えているのが「人材」であります。劇的に変化する社会環境、経営環境に対応するためには、多様性のある組織であること、従業員一人ひとりが能力を高め続けられること、活躍し続けることができる環境にあることが必要であると認識しており、人材戦略として「多様性のある組織づくり」「活躍し続ける人材育成」「健康経営」の3つを掲げております。

多様性のある組織づくり

当社グループがビジョンとして掲げている「ドラッグストアビジネスから地域コネクティッドビジネスへ」を実現するためには、多様な人材が知恵を合わせ、イノベーションを起こし、これまでにない新たな挑戦をし続けていくことが必要であります。多様性のある組織づくりとして、ダイバーシティ&インクルージョンを経営戦略の一つに位置づけ、従業員一人ひとりが多様な違いを受け入れ、尊重することで個人の力が発揮できる機会・環境づくりに取り組んでおります。詳細につきましては、当社サイトの採用情報のページ(<https://satudora-hd.co.jp/recruit/>)及びサステナビリティのページ(<https://satudora-hd.co.jp/esg/>)をご参照ください。

(女性のキャリアアップについて)

当社グループは、ライフイベントの到来等の個々の事情を踏まえ、女性のキャリア形成を支える環境整備を進めております。2024年4月より育児短時間勤務制度の利用年数を延長し、小学6年生までの子と同居し養育する従業員(日々雇用される者を除く)は、会社に申し出て1日につき所定労働時間が6時間になるまで30分単位で勤務時間を短縮することができるよういたしました。その他短時間勤務役職者として勤務できるポストの拡充など、より利用しやすい支援制度の実現に向けて取り組むことで、女性役職者比率の向上を目指しております。

(男性の育児休業について)

男性が安心して配偶者の出産時立会いや退院後の配偶者フォロー、子育てへの取り組みができるよう特別休暇(育児参加休暇制度)や、男性の育児休業中の会社からの奨励金制度を設けております。これらの結果、今期は男性労働者の育児休業取得率62.5%となっております。当社グループは、今後も男性が仕事と育児を両立しやすい環境づくりに努めてまいります。

活躍し続ける人材育成

従業員一人ひとりが、変化の激しい社会環境の中で、あらゆる変化に柔軟に対応しながら成果をあげることが必要であると考えております。それぞれのフィールドやステージで活躍し続ける人材を育成するために、社会人として必要な基礎知識から、管理職として必要な専門知識までを階層に応じて全般的に身に付ける「階層別研修」をはじめ、これからの幹部候補を育成するための「選抜研修」、保有資格やキャリアに応じた「テーマ別研修」等を設け、従業員が挑戦し続けられる制度・環境づくりに取り組んでおります。また、2025年5月に改定した人事制度では、人事ポリシーと人材マネジメントの基本方針を今一度整理し、どのような人材に報い、どのような組織文化を創っていきたいのかを明文化いたしました。その中でもフィードバック文化を確立し、フィードバックを重視した成長支援の強化をしていくことは、従業員一人ひとりの成長を加速させる重要な取り組みと位置付けています。今後も更なる人材評価・育成制度の充実を目指しております。詳細につきましては、当社サイトの採用情報のページ(<https://satudora-hd.co.jp/recruit/>)をご参照ください。

健康経営

当社グループでは地域の健康課題の解決を目指す企業として、従業員の一人ひとりが健康でいきいきと働くことができる環境が必要不可欠と考えており、従業員の健康に積極的に取り組む「健康経営」を宣言しております。健康で笑顔あふれる従業員がお客さまにサービスを提供することで、さらなる事業の発展につながるものと考えており、そのためにグループ全社における健康の維持・増進を重要な経営課題と位置づけ、取締役を健康経営管理最高責任者(CHO)に任命しております。健康経営推進体制の構築に加え、健康管理システムを利用した健康情報管理の提供や喫煙率低下に向けた取り組み等を行っており、サツドラグループ健康白書を発行し、情報を開示しております。

これらの結果、サツドラグループ3社が「健康経営優良法人2025(ホワイト500)」に認定されており、

ホワイト500につきましては2年連続の認定となっております。今後もグループ全体で積極的に健康経営を推進してまいります。

詳細につきましては、当社サイトの健康経営宣言のページ

(<https://satudora-hd.co.jp/company/healthy-management>)をご参照ください。

指標と目標

指標		実績（連結） （当連結会計年度）	目標（連結）
ダイバーシティ & インクルージョン	役職者に占める女性労働者の割合	17.9%	2027年5月15日までに20%以上 将来的に25%以上
働き方改革	女性の育児休暇取得率	100.0%	100%を維持
	男性の育児休暇取得率	62.5%	2028年5月15日までに取得率100%を達成、維持
健康経営	健康診断受診率	100.0%	100%受診率を維持
従業員エンゲージメント	従業員エンゲージメントスコア	2026年5月15日までに測定し、目標設定	

（注）役職者の定義は、管理監督者及び店長・薬局長とする。

3 【事業等のリスク】

当社グループの経営成績、財政状態及び投資者等の判断に重要な影響を及ぼす可能性のある事項には、以下のようなものがあります。なお、これらは、当社グループの事業等に関するリスクをすべて網羅するものではないことにご留意ください。

また、文中の将来に関する事項は、当連結会計年度末（2025年5月15日）現在において当社グループが判断したものであります。

（１）法的規制等について

「医薬品、医療機器等の品質、有効性及び安全性の確保等に関する法律（以下、「薬機法」という。）」等による規制について

当社グループは「薬機法」で定義する医薬品等を販売するにあたり、その内容により、都道府県等の許可・登録・指定・免許及び届出を必要としており、医薬品販売業許可、薬局開設許可及び保険薬局指定等の許可を受けて営業しております。

2009年6月の改正薬事法施行に伴い、一般用医薬品がリスクの程度に応じて3つのグループに分類され、このうちリスクの程度が低い2つのグループについては、登録販売者の資格を有する者でも販売が可能となりました。さらに、2014年6月施行の改正薬事法による一般用医薬品のインターネット販売の解禁や、2021年8月施行の改正薬機法による一般用医薬品の販売時間規制の撤廃など、医薬品における異業種からの参入障壁が低くなっております。今後、このような販売自由化が進展した場合、その動向によっては、当社グループの収益に影響を与える可能性があります。

さらに、食品の一部、たばこ、酒類等の販売についても、食品衛生法等それぞれ関係法令に基づき、所轄官公庁の許可・免許・登録等を必要としており、法令等の改正により当社グループの収益に影響を与える可能性があります。

出店に関する規制等について

当社グループは、ドラッグストア（及び調剤薬局）の多店舗展開を行っておりますが、売場面積が1,000㎡超となる新規出店及び既存店増床を行う場合、「大規模小売店舗立地法」の規定に基づき、当該店舗の周辺地域における生活環境保持のために、都道府県又は政令指定都市が主体となって一定の審査が行われます。

したがって、物件の確保や上記審査の進捗状況等によりましては、新規出店又は増床計画の変更・遅延により、当社グループの業績に影響を与える可能性があります。

（２）医療制度の改革について

近年、各種の医療制度の改革が実施されており、今後も各種の医療制度改革の実施が予想されます。その動向によっては、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

（３）消費税等の負担増による個人消費について

当社グループは、医薬品や食料品を中心とした生活必需品の小売販売を主要事業としており、消費税率の引上げなどが実施され、個人消費が落ち込んだ場合、当社グループの業績や財政状態に影響を及ぼす可能性があります。

(４) 調剤報酬及び薬価基準の改定について

当社グループの調剤売上は、薬剤に係る収入と調剤技術に係る収入から成り立っております。

薬剤に係る収入は、健康保険法に定められた「薬価基準」という公定価格によっております。また、調剤技術に係る収入も、健康保険法に定められた調剤報酬の点数によっております。

改定される薬価基準や調剤報酬の点数等の変更内容によっては、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

(５) 調剤薬の欠陥・調剤過誤等について

当社グループの調剤薬局におきましては、薬剤師の調剤に対する技術の向上、医薬品に対する知識の充実に積極的に取り組んでおります。また、調剤過誤を防止すべく交差鑑査体制及び服薬指導時における薬品名・用量確認など細心の注意を払って調剤業務を行っております。なお、万一に備え、調剤薬局全店舗において「薬剤師賠償責任保険」に加入しております。

しかしながら、調剤薬の欠陥・調剤過誤などにより訴訟を受けることになった場合、当社グループの社会的信用を損なうなどの理由により業績に影響を及ぼす可能性があります。

(６) 資格者の確保について

ドラッグストア及び調剤薬局等医薬品を取り扱う店舗の運営には「薬剤師」「登録販売者」等の資格者の配置が義務付けられております。

したがって、これらの資格者の確保が十分にできない場合、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

(７) 大規模災害、感染症等による影響について

地震・津波・水害・雪害等の大規模な自然災害や感染症の発生、事故等による交通の遮断が発生した場合には、店舗の休業、感染症拡大による個人消費への影響、交通網の遮断に伴う商品供給の遅延等、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

(８) 商品の安全性について

近年消費者の安全・安心に対する要求が一層高まっております。お客さまの信頼を高めるため品質管理、商品管理体制を引き続き強化してまいります。今後、品質問題等により商品の生産、流通に支障が生じた場合、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

(９) ＰＢ(プライベートブランド)商品について

当社グループでは、ＰＢ商品の開発・販売を行っております。商品開発にあたっては、品質の管理チェック、外装・パッケージ等の表示・表現の適正について、各種関連法規・安全性・責任問題等、多角的な視点から適正化を行っております。

しかしながら、当社グループのＰＢ商品に起因する事件・事故等が発生した場合には、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

(10) 個人情報保護について

当社グループは、ポイントカードシステムの運用に伴う顧客情報、調剤業務に伴う患者情報を保有しており、これらの情報の中には顧客又は患者個人のプライバシーに関わるものが含まれております。また、社会保障・税番号制度(マイナンバー)について、従業員等に関する特定個人情報を入手しております。

これらの情報の取り扱いについては、社内管理体制を整備し万全を期しておりますが、コンピュータシステムのトラブルによる情報流出や犯罪行為などによる情報の漏洩があった場合、顧客個人への損害賠償の発生や、当社グループの社会的信用を損なうなどの理由により、業績に影響を及ぼす可能性があります。

(11) システム障害について

当社グループは、店舗の売上管理、商品の発注業務、従業員の勤怠管理及び給与計算、会計処理及び支払業務などを通信ネットワークやコンピュータシステムを使用しオペレーションを実施しております。運営上の安全性・効率性・拡張性等を考慮し、信頼性の高い通信業者や外部のデータ・センターに業務を委託するなどの対応を行っておりますが、想定外の自然災害や事故等により設備が甚大な損害を被った場合や、コンピューターウィルスの不正侵入又は担当者の過誤によるシステム障害が発生した場合には、店舗運営や管理業務に支障をきたす等により、当社グループの業績及び財務状況に影響を及ぼす可能性があります。

また、連結子会社である株式会社リージョナルマーケティングでは、共通ポイントサービス・各種電子決済サー

ビスを提供しており、システムの運営管理を信頼のおける外部の専門業者へ委託して万全の体制を整えておりますが、システム障害や不正アクセスが発生した場合には、サービス利用者の経済的損失、当社グループの信用低下等により、当社グループの業績及び財務状況に影響を及ぼす可能性があります。

(12) 有利子負債及び金利動向の影響について

当社グループは、出店に際しては設備投資資金の大部分を借入金によって調達しており、主な借入金の調達先は地方銀行、都市銀行などの大手金融機関であり、取引関係は安定しております。

総資産に対する期末有利子負債の比率は37.3%(2025年5月期)となっており、今後の金利動向によっては、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

(13) 天候による影響について

当社グループのドラッグストア店舗は、天候状況により消費者の購買行動の影響を受けやすい商品が多く、冷夏・暖冬等の天候不順は、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

(14) 固定資産の減損処理について

店舗等で収益性が低下した場合、固定資産の減損会計の適用により対象となる資産又は資産グループに対して、固定資産の減損処理が必要となり、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

(15) インバウンド需要について

反日感情の高まり、国際経済の低迷、感染症の流行等の海外情勢の変化や日本国内での大規模な自然災害等の発生は、訪日観光外国人の減少などインバウンド需要の減退に繋がり、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

(16) 商品調達、価格変動について

当社グループは、取扱い商品の大半を卸業者及び一部を製造メーカーより仕入れておりますが、原材料等の価格変動や燃料価格等の上昇により仕入価格が上昇した場合、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

また、一部のPB商品等については、海外の取引先から調達しており、為替変動等により仕入価格が上昇した場合には、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

(17) 投資有価証券の評価について

当社グループは国内外の株式や債券等を保有しております。その運用については内部統制に基づく社内規程に従って行い、リスクの管理に努めておりますが、株式市況の低迷や投資先の経営状況の悪化・破綻などにより、保有する有価証券の評価額が減少し、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

4 【経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

(1) 経営成績等の状況の概要

当連結会計年度（2024年5月16日～2025年5月15日）におけるわが国経済は、雇用・所得環境の改善や各種政策の効果もあり、景気は緩やかに回復しております。一方で、継続する物価上昇や米国の政策動向、金融資本市場の変動等の影響など、依然として先行き不透明な状況が続いております。

当社グループが主に事業を行うドラッグストア業界におきましては、各社の積極出店や品揃え拡大により市場規模が拡大する一方で、業界の垣根を越えた競争の激化や既存企業間の出店競争、M&Aによる寡占化のほか、物価の上昇や実質賃金の減少による節約志向の高まりなど、当社グループを取り巻く経営環境は厳しい状況が続いております。

このような状況のもと、当社グループは2026年5月期を最終年度とする中期経営計画において「地域の生活総合グループへの進化」をテーマに、「店舗の生活総合化戦略」「地域プラットフォーム戦略」「コラボレーション戦略」の3つの成長戦略と、組織戦略に取り組み、中核事業であるリテール事業の収益基盤を強化しつつ、事業領域を「モノを売る」だけの小売から「モノ×サービス」を提供する生活サービスの領域に拡大することにより、競合他社との違いをつくりながらグループ全体の成長を目指しております。

店舗の生活総合化戦略としては、調剤併設店舗の拡大に取り組むとともに、商品カテゴリーの拡大に向けたラインロピングの一環として生鮮食品の取り扱いを進めており、今期は46店舗に導入いたしました。また、「エブリデー・セიმ・ロープライス（ESLP）」を中心とする価格戦略と「サツドラ公式アプリ」を活用したデジタルマーケティングの推進を通じて、収益基盤の強化に取り組んでおります。2022年1月にリリースした同アプリは、累計100万ダウンロードを突破しており、日常のお買い物をより便利で楽しくするツールとして、来店頻度の向上や顧客接点の拡大に繋がっております。

地域プラットフォーム戦略としては、2025年5月現在、北海道共通ポイントカード「EZOCA」会員数が230万人を突破し、提携店も300社（1,100店舗）を超え、EZOCA経済圏は成長を続けております。当別町との事例では、当社3例目となる自治体還元型ポイントカード「とうべつEZOCA」を札幌圏で初導入いたしました。買い物金額の一部を町に還元する仕組みを導入することで、「官×民×地元商店街」が連携して持続可能なまちづくり支援の形に取り組んでおります。また、店舗内に当別町西当別支所を併設しているサツドラ当別太美店もオープンしております。小清水町との事例では、住民がドライバーとして自家用車を使用し地域を支える新しい地域交通サービス実証事業「KOSHIMOタクシー（こしタク）」を、官民共同で開始しており、その運用においてEZOCAのプラットフォームを活用したEZOポイント付与等を行っております。さらに、当社5例目となる、スポーツチーム還元型EZOCAとして、2025年1月30日に一般社団法人ロコ・ソラーレと共同で「ロコ・ソラーレEZOCA」を発行いたしました。

コラボレーション戦略としては、新たに日高町と包括連携協定を締結し、地域住民の健康づくりや町民サービスの向上など地域の社会的課題解決を通して、持続可能な地域に愛されるサツドラ店舗づくりを目指しております。2025年5月現在、自治体や企業等と40件以上の各種協定を締結しております。

組織戦略としては、経営戦略の実現につながる人材戦略の策定や実行の強化と、健康経営の推進にも積極的に取り組み、経済産業省と日本健康会議が共同で選定する「健康経営優良法人2025（ホワイト500）」に認定されております。また、ガバナンス体制を強化し、コーポレート・ガバナンスコード全原則の適用を実施しております。

以上の結果、売上高は1,001億74百万円（前年同期比 4.9%増、46億54百万円増）、営業利益は16億75百万円（同 21.0%増、2億91百万円増）、経常利益は16億48百万円（同 23.4%増、3億12百万円増）、親会社株主に帰属する当期純利益は7億67百万円（同 63.1%増、2億97百万円増）となりました。

セグメント業績などの概要は、次のとおりであります。

なお、当連結会計年度より報告セグメントの区分を変更しており、前年同期比較につきましては、前年同期の数値を変更後のセグメント区分に組み替えた数値で比較しております。詳細につきましては、「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 (1)連結財務諸表 注記事項（セグメント情報等）」に記載しております。

<リテール事業>

主に北海道内でのドミナント化を目指したドラッグストアフォーマット店舗と調剤薬局店舗のチェーン展開に加え、訪日外国人が多く訪れる観光地などでのインバウンドフォーマット店舗の運営を中心に行っております。また、調剤薬局においては、調剤専門薬局の運営に加え、ドラッグストアフォーマット店舗での調剤併設薬局も行っております。

ドラッグストアフォーマット店舗の営業面では、ESLPを中心とする価格戦略を推進することで、お客さまから支持される店舗づくりや、作業平準化による業務効率の改善を目指すとともに、生鮮食品を含めたラインロピングの強化により、商品カテゴリーの拡大を図っております。また、サツドラ公式アプリを活用したデジタルマーケティングの推進にも取り組んでおります。

当連結会計年度は、物価上昇による生活防衛意識の高まりを受け、1人あたりの買上点数は減少したものの、商品単価の上昇やビューティケアが伸長したことに加えて、店舗数が純増した結果、ドラッグストアフォーマットの売上高は前年同期を上回りました。

インバウンドフォーマットにつきましては、訪日外国人観光客の需要を取り込むことができた結果、売上高は前年同期を上回りました。また、調剤薬局につきましては、新たに開設した調剤併設薬局の増収効果などにより、売上高は前年同期を上回りました。

以上の結果、リテール事業の売上高は984億39百万円（前年同期比 4.6%増、42億97百万円増）、セグメント利益は15億32百万円（同 16.0%増、2億11百万円増）となりました。

店舗の出退店の状況につきましては、下表のとおりとなりました。

（出店状況）

店舗区分	フォーマット区分	2024年5月期末	増加	減少	2025年5月期末
ドラッグストア店舗	ドラッグストアフォーマット （うち 調剤併設薬局）	179店舗 （17店舗）	6店舗 （5店舗）	5店舗 （-）	180店舗 （22店舗）
	インバウンドフォーマット	9店舗	1店舗	-	10店舗
調剤専門薬局店舗	調剤専門薬局	11店舗	-	2店舗	9店舗
その他の店舗	北海道くらし百貨店	1店舗	-	1店舗	-
合計		200店舗	7店舗	8店舗	199店舗

<マーケティング事業>

主に北海道共通ポイントカード「EZOCA」を活用した地域マーケティング事業や決済サービス事業を行っております。当社グループの強みである北海道共通ポイントカード「EZOCA」の会員数は、2025年5月現在、230万人を超えております。決済サービス事業においては、国内キャッシュレス決済が引き続き堅調に推移いたしました。

以上の結果、マーケティング事業の売上高は19億54百万円（前年同期比 24.8%増、3億88百万円増）、セグメント利益は45百万円（同 41.9%増、13百万円増）となりました。

<その他事業>

ユーザー目線での課題解決を目指したPOSアプリケーションなどの開発・販売や当社既存事業とのシナジーや新規事業創出を目指すCVC（コーポレートベンチャーキャピタル）事業などを行っております。

その他事業の売上高は2億9百万円（前年同期比 11.0%減、25百万円減）、セグメント利益は27百万円（同 133.6%増、15百万円増）となりました。

(仕入及び販売の状況)

(1) 商品仕入実績

当連結会計年度の商品仕入実績をセグメントごとに示すと、次のとおりであります。

セグメントの名称	当連結会計年度 (自 2024年 5月16日 至 2025年 5月15日)	
	金額(百万円)	前期比(%)
リテール事業	74,321	103.5
マーケティング事業	-	-
その他	-	-
合計	74,321	103.5

(注) セグメント間取引については相殺消去しております。

(2) 販売実績

当連結会計年度の販売実績をセグメントごとに示すと、次のとおりであります。

セグメントの名称	当連結会計年度 (自 2024年 5月16日 至 2025年 5月15日)	
	金額(百万円)	前期比(%)
リテール事業	98,394	104.6
マーケティング事業	1,591	129.3
その他	189	93.6
合計	100,174	104.9

(注) 1. セグメント間取引については相殺消去しております。

2. リテール事業における分類別売上高は次のとおりであります。

分類		売上高(百万円)	前期比(%)
商品	ヘルスケア	17,187	101.6
	ビューティケア	18,305	105.4
	ホームケア	18,629	103.0
	フード	37,527	106.7
	調剤	4,497	103.2
	その他(注)	1,496	101.8
小計		97,644	104.6
不動産賃貸料等		749	106.1
合計		98,394	104.6

(注) 顧客に付与するポイント相当額については、「収益認識に関する会計基準」等を適用し、純額で収益を認識しております。この純額により減少する売上高については、「その他」より控除しております。

(2) 経営者の視点による経営成績等の状況に関する分析・検討内容

経営者の視点による当社グループの経営成績等の状況に関する認識及び分析・検討内容は次のとおりであります。なお、文中の将来に関する事項は、当連結会計年度末現在において判断したものであります。

重要な会計方針及び見積り

当社グループの連結財務諸表は、わが国において一般に公正妥当と認められている会計基準に準拠して作成しております。この連結財務諸表作成に際し、経営者は決算日における資産・負債の報告数値及び報告期間における収入・費用の報告数値に影響を与える様々な要因・仮定に対し、過去の実績等を勘案し合理的に判断して見積りを行っております。実際の結果は、見積り特有の不確実性があるため、これらの見積りと異なる場合があります。個々の「重要な会計方針及び見積り」については、「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 (1)連結財務諸表 注記事項(重要な会計上の見積り)」に記載のとおりであります。

当連結会計年度の経営成績等の状況に関する認識及び分析・検討内容

イ．財政状態

(資産)

当連結会計年度末における流動資産は216億96百万円となり、前連結会計年度末に比べ12億68百万円増加いたしました。これは主に商品が1億89百万円減少したものの、売掛金が5億26百万円、未収入金が5億22百万円増加したことによるものであります。固定資産は244億98百万円となり、前連結会計年度末に比べ20百万円増加いたしました。これは主に有形固定資産が1億53百万円、敷金及び保証金が2億21百万円減少したものの、無形固定資産が4億75百万円増加したことによるものであります。

この結果、総資産は461億94百万円となり、前連結会計年度末に比べ12億89百万円増加いたしました。

(負債)

当連結会計年度末における流動負債は191億39百万円となり、前連結会計年度末に比べ30億54百万円減少いたしました。これは主に買掛金が5億95百万円、1年内返済予定の長期借入金が7億65百万円、未払金が4億44百万円増加したものの、短期借入金が48億円減少したことによるものであります。固定負債は171億32百万円となり、前連結会計年度末に比べ36億62百万円増加いたしました。これは主に長期借入金が35億30百万円増加したことによるものであります。

この結果、負債合計は362億72百万円となり、前連結会計年度末に比べ6億7百万円増加いたしました。

(純資産)

当連結会計年度末における純資産合計は99億22百万円となり、前連結会計年度末に比べ6億81百万円増加いたしました。これは主に、利益剰余金が剰余金の配当により1億38百万円減少したものの、親会社株主に帰属する当期純利益により7億67百万円増加したことによるものであります。

この結果、自己資本比率は21.2%(前連結会計年度末は20.3%)となりました。

ロ．経営成績

経営成績の分析につきましては、「(1) 経営成績等の状況の概要」に記載のとおりであります。

ハ．経営成績等の状況に関する認識及び分析・検討内容

経営成績に重要な影響を与える要因につきましては、「第2 事業の状況 3 事業等のリスク」に記載のとおりであります。

二．資本の財源及び資金の流動性

a．キャッシュ・フロー

当連結会計年度末における現金及び現金同等物(以下、「資金」という。)の残高は、26億69百万円となりました。

当連結会計年度における各キャッシュ・フローの状況とそれらの要因は次のとおりであります。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

営業活動による資金の獲得額は25億98百万円(前年同期は35億42百万円の獲得)となりました。これは主に減価償却費13億87百万円、仕入債務の増加額5億95百万円などの増加要因と、売上債権の増加額5億37百万円などの減少要因によるものであります。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

投資活動による資金の支出額は16億69百万円(前年同期は19億21百万円の支出)となりました。これは主に、有形固定資産の取得による支出12億77百万円、無形固定資産の取得による支出5億50百万円などによるものであります。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

財務活動による資金の支出額は9億35百万円（前年同期は12億61百万円の支出）となりました。これは主に、長期借入れによる収入54億円、短期借入金の減少額47億90百万円、長期借入金の返済による支出11億3百万円、配当金の支払額1億38百万円などによるものであります。

b．資金需要

当社グループの運転資金需要のうち主なものは、店舗で販売するための商品の仕入、販売費及び一般管理費等の営業費用であります。また、投資を目的とした資金需要は、主に自社店舗の建設費用及び店舗賃貸借契約に基づく差入保証金、敷金などであります。

c．資金の流動性

運転資金につきましては、自己資金を基本としており、設備投資資金につきましては、銀行借入によっております。

5 【重要な契約等】

（１）ボランティアチェーン加盟契約

契約先	契約締結会社	契約内容	契約期間
株式会社ニッド	株式会社サッポロドラッグストア	ニッドプライベートブランド商品等の仕入専用発注機（NIDEOS）の使用 など	1999年11月1日より1年間（以降1年毎の自動更新）
日本流通産業株式会社	株式会社サッポロドラッグストア	共同仕入商品及びニチリウプライベートブランド商品の仕入 など	2010年6月21日より2年間（以降2年毎の自動更新）

（２）金銭消費貸借契約

2024年4月1日前に締結された金銭消費貸借契約については、「企業内容等の開示に関する内閣府令及び特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令の一部を改正する内閣府令」附則第3条第4項により記載を省略しております。

6 【研究開発活動】

該当事項はありません。

第3 【設備の状況】

1 【設備投資等の概要】

当連結会計年度における設備投資の総額は2,115百万円で、その主なものは、リテール事業における新規7店舗の出店などによるものであります。

2 【主要な設備の状況】

当社グループにおける主要な設備は、以下のとおりであります。

(1) 提出会社

主要な設備はありません。

(2) 国内子会社

2025年5月15日現在

会社名	事業所名 (所在地)	セグメント の名称	設備の内容	帳簿価額(百万円)						従業員数 (人)
				建物及び 構築物	工具、器具 及び備品	土地 (面積㎡)	リース 資産	その他	合計	
㈱サツドラ ドラッグス ストア	北円山店 (札幌市中央区) ほか札幌市61店舗	リテール 事業	販売設備	2,834	169	2,503 (26,450.61) [46,410.98]	535	19	6,063	281 (603)
	滝川西店 (北海道滝川市) ほか札幌市以外の 道央34店舗	リテール 事業	販売設備	1,837	58	435 (16,555.11) [15,364.53]	188	2	2,521	111 (310)
	稚内店 (北海道稚内市) ほか道北12店舗	リテール 事業	販売設備	88	9	- (-) [9,183.23]	26	-	125	46 (94)
	帯広東店 (北海道帯広市) ほか道東38店舗	リテール 事業	販売設備	1,865	77	261 (5,476.03) [41,157.42]	235	0	2,440	143 (274)
	函館日の出店 (北海道函館市) ほか道南36店舗	リテール 事業	販売設備	1,589	46	514 (13,007.61) [29,828.32]	130	0	2,280	121 (320)
	沖縄あしびなー店 (沖縄県豊見城市) ほか北海道外3店 舗	リテール 事業	販売設備	18	6	- (-) [-]	-	-	25	11 (21)
	サツドラ薬局曙店 (札幌市手稲区) ほか8店舗	リテール 事業	販売設備	37	11	17 (452.58) [145.60]	23	8	98	47 (22)
	賃貸用不動産 (札幌市内ほか)	リテール 事業	賃貸設備	431	0	167 (4,177.63) [20,068.18]	-	-	599	- (-)
	本部 (札幌市東区)	リテール 事業	全社統括施 設	134	44	- (-) [-]	69	656	905	249 (53)

(注) 1. 帳簿価額のうち「その他」は、ソフトウェア等であります。

2. 従業員数は就業人員数であり、パート社員及びアルバイト(1日8時間換算)は年間の平均人員数を()外数で記載しております。

3. 建物及び土地の一部を賃借しております。年間賃借料は35億67百万円であります。

なお、賃借している土地の面積は[]で外書きしております。

4. 上記の他、連結会社以外から賃借している設備は、下記のとおりであります。

内容	主なリース期間(年)	年間リース料(百万円)
店舗備品等	5	272

5. その他の国内子会社は、重要性が乏しいため、記載を省略しております。

(3) 在外子会社

主要な設備はありません。

3 【設備の新設、除却等の計画】

2025年5月15日現在における重要な設備の新設、改修計画は次のとおりであります。

(1) 重要な設備の新設

会社名	事業所名 (所在地)	セグメントの 名称	設備の 内容	投資予定金額		資金調達 方法	着手及び完了予定年月		増加予定 売場面積 (㎡)
				総額 (百万円)	既支払額 (百万円)		着手	完了	
㈱サッポ ロドラッ グストア ー	サツドラ 北3条西12丁目店 (北海道札幌市)	リテール事 業	店舗	163	-	自己資金及び 借入金	2024年 3月	2026年 1月	1,443.5
	サツドラ 滝川東町店 (北海道滝川市)	リテール事 業	店舗	315	-	自己資金及び 借入金	2025年 7月	2025年 12月	979

(2) 重要な設備の改修

該当事項はありません。

(3) 重要な設備の除却等

該当事項はありません。

第4 【提出会社の状況】

1 【株式等の状況】

(1) 【株式の総数等】

【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	56,904,000
計	56,904,000

【発行済株式】

種類	事業年度末現在 発行数(株) (2025年5月15日)	提出日現在 発行数(株) (2025年8月7日)	上場金融商品取引所 名又は登録認可金融 商品取引業協会名	内容
普通株式	14,236,564	14,236,564	東京証券取引所 (スタンダード市場) 札幌証券取引所	単元株式数は100株であります。
計	14,236,564	14,236,564	-	-

(2) 【新株予約権等の状況】

【ストックオプション制度の内容】

該当事項はありません。

【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

【その他の新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

(3) 【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

(4) 【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式 総数増減数 (株)	発行済株式 総数残高 (株)	資本金増減額 (百万円)	資本金残高 (百万円)	資本準備金 増減額 (百万円)	資本準備金 残高 (百万円)
2021年11月16日(注)1	9,484,000	14,226,000		1,000		250
2022年9月22日(注)2	10,564	14,236,564	3	1,003	3	253

(注)1. 株式分割(1:3)によるものであります。

2. 譲渡制限付株式報酬としての新株式の発行によるものであります。

発行価額 647円00銭

資本組入額 323円50銭

割当先 当社の取締役(社外取締役及び監査等委員を除く)3名

当社子会社の取締役(社外取締役を除く)2名

(5) 【所有者別状況】

2025年5月15日現在

2020年3月31日現在

区分	株式の状況(1単元の株式数100株)								単元未満株式の状況(株)
	政府及び地方公共団体	金融機関	金融商品取引業者	その他の法人	外国法人等		個人その他	計	
					個人以外	個人			
株主数(人)	-	3	5	66	21	31	13,389	13,515	-
所有株式数(単元)	-	1,303	111	66,378	2,184	118	72,203	142,297	6,864
所有株式数の割合(%)	-	0.92	0.08	46.65	1.53	0.08	50.74	100.00	-

(注) 1. 自己株式475,909株は、「個人その他」に4,759単元、「単元未満株式の状況」に9株含まれております。

(6) 【大株主の状況】

2025年5月15日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数(株)	発行済株式(自己株式を除く。)の総数に対する所有株式数の割合(%)
株式会社トミーコーポレーション	札幌市北区太平三条4丁目1-1	4,974,800	36.15
株式会社三原色	和歌山県有田郡湯浅町湯浅1780	709,700	5.15
廣岡 聖司	和歌山県有田郡湯浅町	629,800	4.57
米原 まき	和歌山県和歌山市	475,100	3.45
株式会社青空商事	大阪市住之江区平林北2丁目9-106	298,900	2.17
S D S従業員持株会	札幌市東区北八条東4丁目1番20号	261,351	1.89
株式会社P A L T A C	大阪市中央区本町橋2-46	180,000	1.30
金岡 陸	東京都渋谷区	129,800	0.94
長崎 裕太	東京都港区	128,200	0.93
株式会社商工組合中央金庫	東京都中央区八重洲2丁目10-17	90,000	0.65
計	-	7,877,651	57.24

(注) 1. 上記のほか当社所有の自己株式475,909株があります。

2. 2022年5月20日付で公衆の縦覧に供されている大量保有報告書(変更報告書)において、エフエムアール エルエルシー(FMR LLC)が2022年5月13日現在で以下の株式を保有している旨が記載されているものの、当社として2025年5月15日現在における実質所有株式数の確認ができませんので、大株主の状況には含めておりません。

氏名又は名称	住所	保有株券等の数	株券等保有割合(%)
エフエムアール エルエルシー(FMR LLC)	245 Summer Street, Boston, Massachusetts 02210, USA	542,002	3.81
計	-	542,002	3.81

(7) 【議決権の状況】

【発行済株式】

2025年5月15日現在

区分	株式数(株)	議決権の数(個)	内容
無議決権株式	-	-	-
議決権制限株式(自己株式等)	-	-	-
議決権制限株式(その他)	-	-	-
完全議決権株式(自己株式等)	(自己保有株式) 普通株式 475,900	-	-
完全議決権株式(その他)	普通株式 13,753,800	137,538	権利内容に何等限定のない当社における標準となる株式
単元未満株式	普通株式 6,864	-	-
発行済株式総数	14,236,564	-	-
総株主の議決権	-	137,538	-

【自己株式等】

2025年5月15日現在

所有者の氏名又は名称	所有者の住所	自己名義 所有株式数 (株)	他人名義 所有株式数 (株)	所有株式数 の合計 (株)	発行済株式 総数に対する 所有株式 割合(%)
(自己保有株式) サツドラホールディング ス株式会社	札幌市東区北八条東四丁 目1番20号	475,900	-	475,900	3.34
計	-	475,900	-	475,900	3.34

2 【自己株式の取得等の状況】

【株式の種類等】 会社法第155条第3号に該当する普通株式の取得

(1) 【株主総会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

(2) 【取締役会決議による取得の状況】

区分	株式数(株)	価格の総額(百万円)
取締役会(2025年1月31日)での決議状況 (取得期間2025年2月3日)	110,000(上限)	87(上限)
当事業年度前における取得自己株式	-	-
当事業年度における取得自己株式	99,000	78
残存決議株式の総数及び価額の総額	11,000	8
当事業年度の末日現在の未行使割合(%)	10.0	10.0
当期間における取得自己株式	-	-
提出日現在の未行使割合(%)	10.0	10.0

(3) 【株主総会決議又は取締役会決議に基づかないものの内容】

該当事項はありません。

(4) 【取得自己株式の処理状況及び保有状況】

区分	当事業年度		当期間	
	株式数(株)	処分価額の総額 (百万円)	株式数(株)	処分価額の総額 (百万円)
引き受ける者の募集を行った 取得自己株式	-	-	-	-
消却の処分を行った取得自己株式	-	-	-	-
合併、株式交換、株式交付、 会社分割に係る移転を行った 取得自己株式	-	-	-	-
その他(譲渡制限付株式報酬としての 自己株式の処分)	14,268	9	-	-
保有自己株式数	475,909	-	475,909	-

(注) 当期間における保有自己株式数には、2025年7月16日から有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取りによる株式数は含めておりません。

3 【配当政策】

当社は、株主の皆さまの負託に応え、将来にわたり安定的な配当を実施することを、経営の重要政策と考えております。

当社は、期末配当として年1回の剰余金の配当を行うことを基本方針としております。

この剰余金の配当の決定機関は、株主総会であります。

当事業年度の配当につきましては、上記方針に基づき、期末配当として1株当たり10.00円の配当を実施することを決定いたしました。この結果、当事業年度の配当性向は88.1%となりました。

内部留保資金につきましては、今後予想される経営環境の変化に対応すべく、新規事業への投資など将来の企業価値を高めるための投資に活用する方針であります。

当社は、株主の皆さまへの機動的な利益還元を行うため、会社法第454条第5項の規定により、取締役会の決議によって毎年11月15日を基準日として、中間配当を行うことができる旨を定款に定めております。

なお、当事業年度に係る剰余金の配当は以下のとおりであります。

決議年月日	配当金の総額(百万円)	1株当たり配当額(円)
2025年8月7日 定時株主総会決議	137	10.00

また、当社は、2025年6月20日開催の取締役会において、配当方針の変更を決議しております。変更後の配当方針及び適用時期は以下のとおりであります。

(変更後の配当方針)

当社は、事業の成長や経営体質の強化等により企業価値を継続的に向上させ、安定的な配当を実施することを経営の重要課題と認識しております。配当につきましては、毎期の業績、財務状況、投資計画等を勘案しながら、1株当たり年間10円を下限とし、また、将来的には連結配当性向30%を目指し、継続的な配当を実施する方針といたします。

(適用時期)

2026年5月期より適用いたします。

4 【コーポレート・ガバナンスの状況等】

(1) 【コーポレート・ガバナンスの概要】

コーポレート・ガバナンスに関する基本的な考え方

当社グループは全てのステークホルダーに信頼される企業であり続けるため、株主の権利を尊重し経営の公平性・透明性を確保するとともに、取締役会を中心とした自己規律のもと、株主に対する受託者責任・説明責任を十分に機能させてまいります。同時に、経営ビジョンを具体化するため、コーポレート・ガバナンスを経営上の重要課題と位置づけ、的確かつ迅速な意思決定・業務執行体制ならびに適正な監督・監視体制の構築を図るとともに、多様な視点・長期的な視点に基づいたコーポレート・ガバナンス体制を構築することを基本姿勢としております。

企業統治の体制の概要及び当該体制を採用する理由

a. 企業統治の体制の概要

当社は、監査等委員会設置会社の形態を選択するとともに、取締役会による経営監督と執行機能の役割分担を明確にし、迅速・果断な意思決定を行う体制をとっております。

取締役会は監査等委員ではない取締役6名（うち社外取締役2名）と監査等委員である取締役4名（うち社外取締役4名）、監査等委員会は監査等委員である取締役4名（うち社外取締役4名）で構成されており、経営の意思決定における客観性を高めるとともに監査等委員会による経営者に対する監督機能の強化を図っております。

なお、各機関の活動状況は以下のとおりであります。

（取締役会）

当社の取締役会は、取締役10名（監査等委員である取締役4名を含む）で構成されており、構成比は社内取締役4名及び社外取締役6名と、1/2以上を社外取締役に占めております。代表取締役社長を議長とし、経営の根幹となる経営方針・経営計画を決定するとともに、業務執行の管理・監督と重要案件の審議・決定ならびにグループ会社の監督を通じて、コーポレート・ガバナンスの確立を図っております。

（グループ経営会議）

当社のグループ経営会議は、富山 浩樹代表取締役社長CEOが議長を務め、高田 裕取締役CHO、小西 憲明取締役CFO、中村 真紀取締役CHRO及び選定監査等委員である成田 眞弘取締役ならびにグループ各社代表取締役で構成されております。グループ経営会議は、職務執行の効率化を図るため、定期的に開催し、経営戦略の創出、業務執行上の意思決定ならびに審議を行っております。

（監査等委員会）

当社の監査等委員会は、監査等委員4名で構成されており、全員が社外取締役にあります。うち、成田 眞弘取締役を監査等委員会委員長兼常勤の選定監査等委員とした上で、監査等委員会事務局を設置し、取締役からの情報収集及び重要な社内会議における情報共有ならびに内部監査部門と監査等委員会との連携を図る体制としております。監査等委員会は年間計画に基づき開催され、監査方針の決定、監査内容のレビュー、会計監査人の報告に基づく審査等を行っております。監査等委員は、取締役会の出席や内部統制システムを利用した取締役の業務執行の監査・監督の実施、内部監査部門からの報告や関係者への聴取などを実施しております。

（指名・報酬委員会）

当社の指名・報酬委員会は、富山 浩樹代表取締役社長CEO、保田 隆明取締役、山本 明彦取締役に構成され、社外取締役に過半数を占めております。山本 明彦取締役が委員長を務めており、代表取締役・取締役の指名及び報酬等に関する手続きの透明性ならびに客観性を強化し、コーポレート・ガバナンスの充実を図るため、取締役会の諮問を受け審議及び答申を行っております。

（内部監査室）

当社は、内部監査部門として内部監査室を設置し、各部門及びグループ子会社の業務に関する内部監査ならびに内部統制体制のモニタリングを実施し、事業活動の適切性・効率性を確保しております。

（統制委員会）

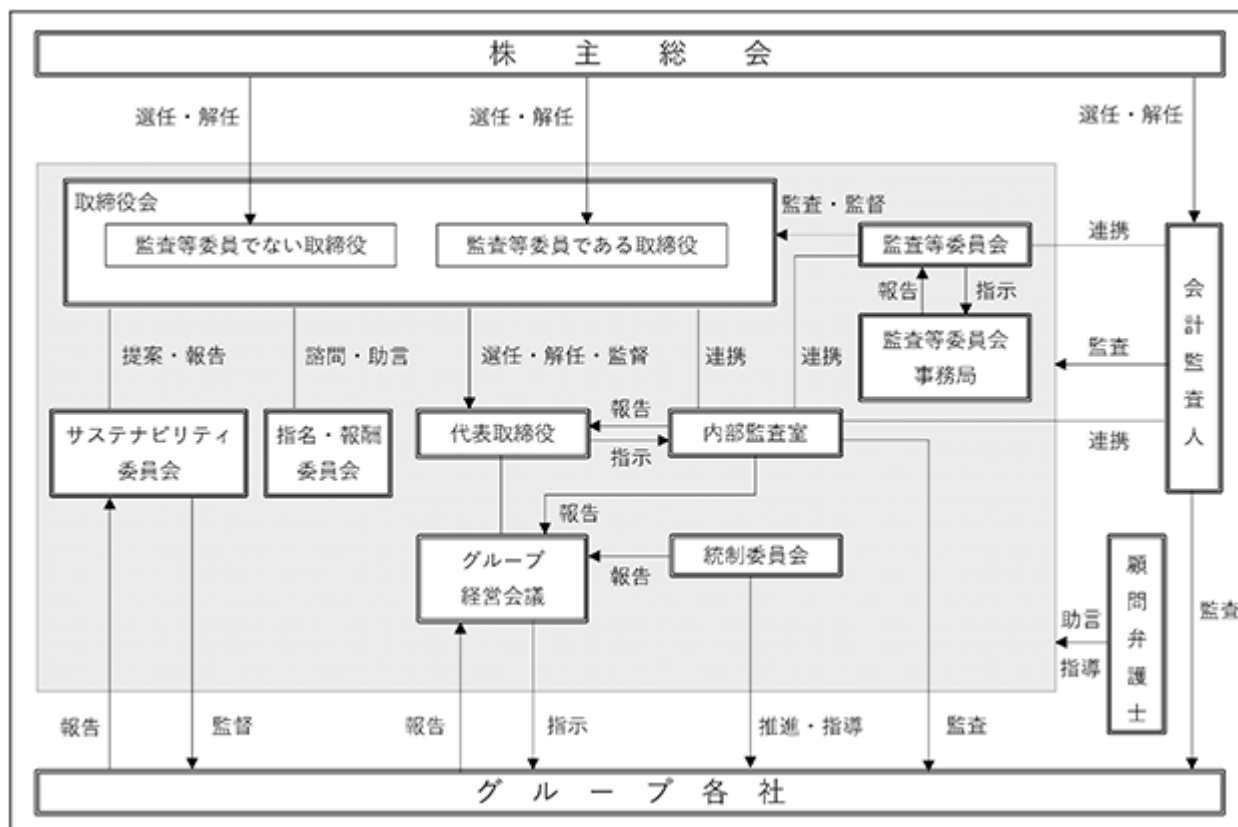
当社は、内部統制システム構築の基本方針に従い、当社グループ会社のリスク管理の統括及び推進、ならびに財務報告の適正性を確保するため、常設機関として統制委員会を設置しております。

（サステナビリティ委員会）

当社は、サステナビリティへの取り組みを通じたESG経営の社内啓蒙と実行体制の確立のため、小西 憲明取締役CFOを委員長としたサステナビリティ委員会を設置しており、気候変動を含むサステナビリティ関連のリスクや機会の識別、評価、各マテリアリティの課題解決に向け、当社グループ会社各部署の取り組み状況をモ

ニタリングした結果を、取締役会に定期的に報告する体制をとっております。

なお、コーポレート・ガバナンス体制の模式図は以下のとおりであります。



b. 当該体制を採用する理由

当社グループの子会社数及び規模等を総合的に勘案し、経営の最優先課題の1つであるガバナンス体制の向上は、現状の諸施策を継続的に取り組むことが最適であると考えております。

当社では、社外取締役6名を選任し、当該役員のこれまで培われた広範な見識や知見を当社の経営に取り入れるることにより、適切な判断が実行できる体制になっていると考えております。

当社は、監査等委員会設置会社を採用しており、監査等委員会（監査等委員である取締役4名のうち独立社外取締役3名）が、取締役の職務執行の監査・監督を行っております。

企業統治に関するその他の事項

a. 内部統制システムの整備の状況

当社は、会社法第399条の13第1項第1号ロ及びハの規定並びに会社法施行規則第110条の4の規定に基づき、「内部統制システム構築の基本方針」について、以下のとおり定めております。

当社取締役会は、「内部統制システム構築の基本方針」について、以下のとおり決議し、体制を整備しております。

1. 取締役及び使用人の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制

（1）当社グループは、グループ倫理行動規範を制定し、当社グループの全ての取締役及び従業員が遵守すべき法令、定款及び社内規程のみならず社会的規範を遵守し職務を遂行するという行動原則を明示するとともに取締役及び従業員への周知徹底を図り、取締役及び従業員は、その行動原則に基づき、職務を遂行します。

（2）当社は、倫理、法令、定款及び社内規程の遵守に関する活動を統括する組織として、統制委員会を設置するとともに、コーポレートガバナンスグループリスク・コンプライアンスチームを配置して、当社グループの倫理・法令遵守の推進にあたるものとします。

（3）当社グループは、グループ内部通報規程を制定し、当社グループの取締役及び従業員により、倫理、法令、定款及び社内規程の違反行為が行われた場合又は行われる恐れが生じた場合には、社内及び社外に設置した通報窓口に相談・通報することとし、当社は、グループ内部通報規程に関する運用の適正化及び公益通報者保護法に則り、通報、相談者の保護を行います。

（4）取締役（監査等委員である取締役を除く。）の職務執行は、取締役会による相互監督及び監査等委員会による監査により、その適法性を確保します。取締役会は、原則として月1回開催し、取締役等から職務の執

行の状況につき報告を求めるほか、適時、内部統制システムの整備及び運用状況について検討を加えるものとします。

２．取締役の職務の執行に係る情報の保存及び管理に関する体制

当社は、取締役会、その他重要な意思決定に関わる情報は、法令、定款及び社内規程に則り記録・保存管理され、取締役及び監査等委員が閲覧可能な体制を維持します。

３．当社及び当社グループ会社の損失の危険の管理に関する規程その他の体制

（１）リスクの管理を統括する組織として、統制委員会を設置するとともに、当社グループのリスク管理の推進を図るためコーポレートガバナンスグループリスク・コンプライアンスチームを配置しております。

（２）コーポレートガバナンスグループリスク・コンプライアンスチームは、予測されるリスクをそのリスク要因に応じ、発生ひん度、影響の強弱等により分析及び評価した上、主要なリスクを抽出し、リスクマップの作成及びその管理の体制及び方法等について規程を整備し、関係する取締役及び従業員はこれを遵守するものとします。

（３）当社グループは、お客さまからの要望等を経営に生かすよう努めるものとし、これを放置することなく適切な措置を講じるものとします。

（４）内部監査室は、当社グループのリスク管理の状況について監査を実施し、その結果を取締役に定期的にありいは必要に応じて報告するものとします。

（５）当社グループは、グループ危機管理規程を制定し、不測の事態が発生した場合には代表取締役社長を本部長とする対策本部を設置して迅速な対応を行い、損害の拡大を防止し損害を最小限にとどめるものとします。

４．取締役の職務の執行が効率的に行われることを確保するための体制

（１）重要な業務執行の決定を行うための諮問機関として、代表取締役社長を議長とするグループ経営会議を定期的に開催し、迅速かつ慎重な審議により取締役会への答申を行うものとします。

（２）当社は、取締役会で各取締役の職務分担を決定し、役員規程に基づき、業務執行取締役の権限及び責任等を明確にし、業務執行の適正化を図るものとします。

５．当社及び当社グループ会社から成る企業集団における業務の適正を確保するための体制

（１）当社は、持株会社としてグループ会社の業務運営を管理監督するとともに、グループ全体の効率的な経営資源の配分を行い、グループ各社の業務の適正を確保するための体制整備を行います。

（２）当社の内部監査室は、定期的又は必要に応じて内部監査を行い、監査の結果を当社の代表取締役社長、監査等委員会及び関係部署に報告する体制の整備を行います。

（３）当社は、グループ会社に対し、法令遵守、損失の危険の管理等の主要な内部統制項目につき、必要に応じ、内部統制システムの整備に関する助言・指導を行うものとします。

（４）内部監査室は、グループ会社の管理状況及び業務活動について内部監査を実施し、グループ会社の監査役と連携し、内部統制システムの整備を図るものとします。

６．監査等委員会がその職務を補助すべき使用人を置くことを求めた場合における当該使用人に関する事項

当社は、監査等委員会の職務を補助する従業員として適切な人材を配置しております。

７．監査等委員会の職務を補助すべき使用人の取締役からの独立性に関する事項及び当該使用人に対する指示の実効性の確保に関する事項

（１）監査等委員会の職務を補助すべき従業員は、当該職務を行うにあたっては、監査等委員及び監査等委員会の指揮・命令のみに服し、取締役その他の従業員の指揮・命令は受けないものとします。

（２）当該従業員に対する人事考課、異動、懲戒処分等の人事権の行使については、事前に監査等委員及び監査等委員会の同意を得た上で決定することとし、取締役からの独立性を確保するものとします。

８．取締役及び使用人が監査等委員会に報告するための体制

（１）取締役及び従業員は、以下の項目を定期的に監査等委員会に報告することとし、監査等委員は、取締役会、グループ経営会議その他重要な会議に出席して報告を受けるものとします。

・取締役会決議事項・報告事項

・月次・四半期・半期・通期の業績、業績見通し及び経営状況

・会社に著しい損害を及ぼす恐れのある事項

・会社の経営又は業績及び業績見通しに重大な影響を及ぼす恐れのある事項

・その他重要な稟議・決裁事項

（２）取締役及び従業員は、法令等の違反行為等、当社に著しい損害を及ぼす恐れのある事実については、発見次第、直ちに監査等委員会に対して報告を行うものとします。

9. 監査等委員会に報告をした者が当該報告をしたことを理由として不利な取扱いを受けないことを確保するための体制

監査等委員会へ報告を行った当社グループの役員及び従業員に対し、当該報告をしたことを理由として不利な取扱いを行うことを禁止し、その旨を当社グループの役員及び従業員に周知徹底するものとします。

10. その他監査等委員会の監査が実効的に行われることを確保するための体制

(1) 監査等委員会は、代表取締役社長と定期的に会合を持ち、会社が対処すべき課題、監査上の重要課題等について意見交換を行い、相互の意思疎通を図るものとします。

(2) 監査等委員会は、会計監査人と定期的に会合を持ち、積極的に意見及び情報交換を行うことで緊密な連携を図るものとします。

(3) 監査等委員会は、内部監査室から内部監査の報告を受けるほか、定期的に会合を持ち、積極的に意見交換及び情報交換を行うことで緊密な連携を図るものとします。

11. 監査等委員の職務の執行について生じる費用の前払い又は償還の手続きその他の当該職務の執行について生じる費用又は債務の処理に係る方針に関する事項

当社は、監査等委員がその職務の執行について生じる費用の前払い又は償還等を請求したときは、当該監査等委員の職務の執行に必要でないと認められた場合を除き、速やかに当該費用又は債務を処理するものとします。

12. 財務報告の適正性を確保するための体制

(1) 当社グループでは、信頼性のある財務報告を重視し、財務報告の適正性を確保するために経理規程、経理規程細則等の規程を整備し、取締役及び従業員はこれを遵守するものとします。

(2) 当社グループでは、財務報告の適正性を確保するために、統制委員会を設置し、財務報告に係る内部統制の推進にあたるものとします。

(3) 当社グループでは、財務報告の適正性を確保するために、金融商品取引法等に従い、財務報告に係る内部統制システムを構築し、その整備・運用状況の有効性を定期的・継続的に評価、必要な是正を行うこととします。

13. 反社会的勢力の排除に向けた基本的な考え方及びその整備の状況

(1) 当社グループは、公共の信頼を維持し、適切かつ健全な業務の遂行を確保するために、市民社会の秩序や安全に脅威を与える反社会的勢力に対して毅然とした姿勢で臨むことをグループ倫理行動規範に定め、不当・不正な要求を断固拒絶するとともに、反社会的勢力との関係を遮断することに努めております。

(2) 当社グループは、反社会的勢力排除に向けた体制として、グループ反社会的勢力対応規程を定め、不当要求防止責任者を配置するとともにコーポレートファイナンスグループ法務チームが各部署と連携を図り、情報の収集・交換を行っております。また、反社会的勢力による不当要求等がなされた場合には、従業員の安全を最優先に確保するとともに、担当者や担当部門に任せることなく組織的な対応を行うこととします。また、不当要求が当社の不祥事を理由とする場合であっても、反社会的勢力に対する資金提供や事実を隠蔽するための取引は行わず、民事と刑事両面からの法的対応を行うこととします。

(3) 当社グループは、反社会的勢力による不当要求等の不測の事態に対処するため、カスタマーハラスメント対応ガイドラインなどを整備し、不当要求防止責任者講習や社内研修等において知識習得、社内周知を図るとともに、警察・暴力追放センター・顧問弁護士等の外部専門機関と緊密な連携関係を構築しております。

b. リスク管理体制の整備

日常の業務遂行において発生するリスクについては、該当部署が専門部署と連携しながらリスク管理を行っております。なお、弁護士と顧問契約を締結しており、重要な法律問題に関しては適宜アドバイスを受けております。

c. 子会社の業務の適正を確保するための体制整備

・当社は、持株会社としてグループ会社の業務運営を管理監督するとともに、グループ全体の効率的な経営資源の配分を行い、グループ会社の業務の適正を確保するための体制整備を行います。

・当社の内部監査室は、定期的又は必要に応じて内部監査を行い、監査の結果を当社の代表取締役社長、監査等委員会及び関係部署に報告する体制の整備を行います。

・当社は、グループ会社に対し法令遵守、損失の危険の管理等の主要な内部統制項目につき、必要に応じ、内部統制システムの整備に関する助言・指導を行うものとします。

・内部監査室は、グループ会社の管理状況及び業務活動について内部監査を実施し、グループ会社の監査役と連携し、内部統制システムの整備を図るものとします。

d. 責任限定契約の概要

当社は、社外取締役全員と会社法第427条第1項に規定する責任限定契約を締結しており当該契約に基づく損害賠償責任限度額は、同法第425条第1項に定める最低責任限度額を責任の限度額としております。

e. 役員等を被保険者として締結している役員等賠償責任保険契約の内容の概要

イ. 被保険者の範囲

会社の全ての役員（当社子会社の役員を含む）

ロ. 役員等賠償責任保険契約の内容の概要

当社は、会社法第430条の3第1項に規定する役員等賠償責任保険（D&O保険）契約を締結しております。当該保険により、被保険者が負担することになる株主代表訴訟、第三者訴訟、会社訴訟の訴訟費用及び損害賠償金を填補することとしており、保険料は全額当社が負担しております。なお、故意又は重過失に起因する損害賠償請求は当該保険契約により填補されないこととしております。

f. 取締役の定数

当社の取締役（監査等委員である取締役を除く。）は10名以内、監査等委員である取締役は5名以内とする旨を定款に定めております。

g. 取締役の選任の決議要件

当社は、取締役の選任決議について、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行う旨及び選任決議は累積投票によらない旨を定款に定めております。

h. 株主総会決議事項を取締役会で決議することができることとした事項

イ. 中間配当

当社は、株主の皆さまへの機動的な利益還元を行うため、会社法第454条第5項の規定により、取締役会の決議によって毎年11月15日を基準日として、中間配当を行うことができる旨を定款に定めております。

ロ. 自己の株式の取得

当社は、自己の株式の取得について、経済情勢の変化に対応して財務政策等の経営諸施策を機動的に遂行することを可能とするため、会社法第165条第2項の規定に基づき、取締役会の決議によって市場取引等により自己の株式を取得することができる旨を定款に定めております。

ハ. 取締役及び会計監査人の責任免除

当社は、会社法第426条第1項の規定により、取締役会の決議をもって同法第423条第1項の行為に関する取締役（取締役であった者を含む。）及び会計監査人（会計監査人であった者を含む。）の損害賠償責任を法令で定める額を限度として免除することができる旨を定款に定めております。これは、取締役及び会計監査人が職務を遂行するにあたり、期待される役割を十分に発揮できるように、また、優秀な人材を確保することを目的とするものであります。

i. 株主総会の特別決議要件

当社は、会社法第309条第2項に定める株主総会の特別決議要件について、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の3分の2以上をもって行う旨を定款に定めております。これは、株主総会における特別決議の定足数を緩和することにより、株主総会の運営を円滑に行うことを目的とするものであります。

取締役会の活動状況

当事業年度において当社は取締役会を16回開催しており、個々の取締役の出席状況は次のとおりであります。

区分	氏名	出席状況
代表取締役社長 C E O	富山 浩樹	全16回中16回
常務取締役管理担当	大和谷 悟	全16回中16回
常務取締役 C H O	高田 裕	全16回中16回
取締役 C F O	小西 憲明	全12回中12回
取締役 C H R O	中村 真紀	全16回中16回
社外取締役	保田 隆明	全16回中16回
社外取締役	坊垣 佳奈	全12回中12回

社外取締役 (常勤監査等委員)	成田 眞弘	全12回中12回
社外取締役 (監査等委員)	山本 明彦	全16回中16回
社外取締役 (監査等委員)	河野 宏子	全16回中16回
社外取締役 (監査等委員)	吉井 一浩	全12回中12回
社外取締役 (監査等委員)	川上 和夫	全4回中4回

(注) 1. 川上和夫氏につきましては、2024年8月8日開催の第8回定時株主総会において退任されており、同氏退任前の2024年5月16日から2024年8月8日までの間、取締役会の開催回数は4回であります。

2. 小西憲明氏、坊垣佳奈氏、成田眞弘氏及び吉井一浩氏につきましては、2024年8月8日開催の第8回定時株主総会において新たに選任されており、就任後の取締役会の開催回数は12回であります。

取締役会の具体的な検討内容は、株主総会及び株式に関する事項、決算に関する事項、役員等に関する事項、組織及び人事に関する事項、重要な業務執行に関する事項、及びその他事項を審議・決定するとともに、取締役の職務の執行を監督しております。

指名・報酬委員会の活動状況

当事業年度において当社は指名・報酬委員会を12回開催しており、個々の取締役の出席状況は次のとおりであります。

区分	氏名	出席状況
代表取締役社長 C E O	富山 浩樹	全12回中12回
社外取締役	保田 隆明	全12回中12回
社外取締役 (監査等委員)	山本 明彦	全12回中12回

指名・報酬委員会の具体的な検討内容は、取締役会の諮問に応じて、取締役の選任・解任に関する事項、代表取締役の選定・解職に関する事項、役付取締役の選定・解職に関する事項、取締役の報酬の限度に関する事項、取締役の報酬等に関する事項、後継者計画に関する事項及びその他経営上の重要事項で取締役会が必要と認めた事項を審議し、取締役会に対して答申しております。

(2) 【役員の状況】

役員の一覧

男性7名 女性3名 (役員のうち女性の比率30.0%)

役職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (株)
代表取締役社長 C E O	富山 浩樹	1976年 9 月 5 日生	1999年 4 月 株式会社ダイカ入社 2007年10月 株式会社サッポロドラッグストアー入社 2011年 5 月 同社取締役 2012年 5 月 同社常務取締役 2012年 5 月 株式会社サッポロドラッグサポート(現 Create株式会社)取締役 2013年 8 月 株式会社リージョナルマーケティング代 表取締役社長 2014年 5 月 Create株式会社代表取締役社長 2015年 5 月 株式会社サッポロドラッグストアー代表 取締役社長 2016年 2 月 株式会社エゾデン取締役副社長 2016年 8 月 当社設立 代表取締役社長 2017年 5 月 GRIT WORKS株式会社代表取締役会長 2017年 7 月 AI TOKYO LAB株式会社(現AWL株式会社) 代表取締役会長 2019年 7 月 株式会社リージョナルマーケティング代 表取締役会長 C E O (現任) 2019年 7 月 GRIT WORKS株式会社取締役会長 (現任) 2019年 7 月 AWL株式会社取締役 C M O 2020年 8 月 株式会社サッポロドラッグストアー代表 取締役社長 C E O (現任) 2020年 8 月 当社代表取締役社長 C E O (現任) 2020年11月 株式会社出前館社外取締役 (現任) 2020年11月 バリュエンスホールディングス株式会 社社外取締役 (現任) 2021年 4 月 AWL株式会社取締役 2022年10月 株式会社S Ventures取締役 (現任) 2023年10月 AWL株式会社取締役 (非常勤) (現任)	(注) 1	6,199
取締役 C H O	高田 裕	1964年 1 月20日生	1986年 4 月 株式会社コクミン入社 1988年10月 株式会社サッポロドラッグストアー入社 2007年 6 月 同社執行役員店舗運営部長 (2010年 4 月名称変更により店舗運営部 ゼネラルマネジャー) 2011年 5 月 同社取締役 2011年12月 同社営業副本部長兼店舗運営部ゼネラル マネジャー 2012年 5 月 株式会社サッポロドラッグサポート(現 Create株式会社)取締役 (現任) 2014年 2 月 株式会社サッポロドラッグストアー営業 副本部長兼調剤運営部ゼネラルマネ ジャー 2015年 2 月 同社教育部ゼネラルマネジャー 2015年 5 月 同社常務取締役営業本部長 2016年 8 月 当社常務取締役 2017年 8 月 台湾札幌薬粧有限公司董事 (現任) 2019年 5 月 株式会社サッポロドラッグストアー常務 取締役事業統括本部長兼ドラッグストア 事業部ディビジョンマネジャー 2020年 5 月 同社常務取締役ドラッグストア事業本部・ ウェルネス事業本部・グローバル事業本部 担当 2020年 8 月 同社取締役副社長 C O O 2021年 8 月 当社常務取締役 C H O 2022年 8 月 株式会社サッポロドラッグストアー代表取 締役副社長 C O O (現任) 2025年 8 月 当社取締役 C H O (現任)	(注) 1	24,975

役職名	氏名	生年月日	略歴		任期	所有株式数 (株)
取締役ＣＦＯ	小西 恵明	1970年6月30日生	1998年10月	Ernst&Young LLP (米国ニューヨーク州) 入社	(注) 1	9,481
			2002年10月	新日本監査法人 国際部マネジャー		
			2004年9月	Ernst&Young LLP (米国ミシガン州) 中西部日系企業部門シニア・マネジャー		
			2007年2月	新日本監査法人 キャピタル・マーケット部シニア・マネジャー		
			2012年9月	AIGジャパン・ホールディングス株式会社 ファイナンス執行役員		
			2014年9月	スイス再保険会社日本支店 ファイナンス・バイスプレジデント		
			2018年4月	アマゾンジャパン合同会社 トランザクションリスク&コンプライアンス部門札幌サイト・リード		
			2019年4月	同社 リスク&コンプライアンス部門 APACチーム責任者 シニア・オペレーション・マネジャー		
			2021年2月	同社 リテール部門 サブスクリプションサービスグループ シニア・プログラム・マネジャー		
			2021年9月	Bytedance株式会社		
				Head of Advertiser Experience JP		
			2023年7月	同社 Head of Advertiser Experience APAC		
			2024年3月	当社入社 社長付		
			2024年5月	当社社長付兼経営戦略担当		
			2024年5月	株式会社サッポロドラッグストアＣＦＯ		
			2024年8月	株式会社S Ventures取締役(現任)		
			2024年8月	株式会社サッポロドラッグストア取締役ＣＦＯ(現任)		
			2024年8月	当社取締役ＣＦＯ(現任)		
取締役ＣＨＲＯ	中村 真紀	1964年7月21日生	1987年3月	株式会社西友入社	(注) 1	3,851
			2000年4月	カルフルージャパン商品部テキスタイル部Divisional Manager		
			2002年7月	株式会社西友住居用商品部マネジャー		
			2003年1月	同社シニアダイレクター商品部改革担当		
			2004年10月	同社商品部住居用品1部日用品部ダイレクター		
			2006年1月	同社シニアダイレクターコンシューマブル・家電		
			2007年1月	同社VP/GMM(General Merchandising Manager)		
				コンシューマブル・家電		
			2008年3月	同社VP/GMM (General Merchandising Manager)		
				グロサリー・コンシューマブル		
			2009年1月	同社執行役員SVP/食品統括		
			2009年11月	合同会社西友執行役員SVP/最高商品責任者(CMO)		
			2012年8月	同社執行役員SVP兼株式会社若菜代表取締役社長		
			2017年8月	HAVIサプライチェーン・ソリューションズ・ジャパン合同会社 執行役社長		
			2020年9月	株式会社まんま代表取締役社長(現任)		
			2021年8月	当社社外取締役		
			2023年8月	当社取締役ＣＨＲＯ(現任)		
			2024年3月	サントリー食品インターナショナル株式会社社外取締役(現任)		

役職名	氏名	生年月日	略歴		任期	所有株式数 (株)
取締役	保田 隆明	1974年11月16日生	1998年4月 2002年6月 2006年7月 2010年4月 2014年4月 2015年9月 2016年3月 2020年1月 2020年7月 2021年4月 2022年4月 2022年6月 2022年8月	リーマン・ブラザーズ証券会社入社 UBS証券会社入社 株式会社マイネット社外取締役 小樽商科大学大学院商学研究科 (MBA) 准教授 昭和女子大学グローバルビジネス学部准教授 神戸大学大学院経営学研究科准教授 株式会社マイネット社外取締役(監査等委員) 株式会社トラストバンク社外取締役(現任) リンカーズ株式会社社外監査役(現任) 神戸大学大学院経営学研究科教授 慶應義塾大学総合政策学部教授(現任) 東北大学ベンチャーパートナーズ株式会社社外監査役(現任) 当社社外取締役(現任)	(注) 1	3,700
取締役	坊垣 佳奈	1983年8月2日生	2006年4月 2006年5月 2010年10月 2012年4月 2012年6月 2012年9月 2013年5月 2019年7月 2022年3月 2024年8月 2024年12月	株式会社サイバーエージェント入社 株式会社サイバー・バズ(出向) 同社取締役 株式会社Cygames(出向) 株式会社CyDesignation取締役 株式会社グレンジ取締役 株式会社マクアケ取締役 情報経営イノベーション専門職大学 客員教授(現任) ENECHANGE株式会社社外取締役 当社社外取締役(現任) 株式会社マクアケ顧問(現任)	(注) 1	-
監査等委員 取締役	山本 明彦	1958年1月10日生	1980年4月 1999年8月 2000年9月 2005年8月 2005年9月 2005年12月 2006年12月 2006年12月 2006年12月 2012年5月 2013年5月 2016年3月 2016年8月 2017年5月 2017年6月 2017年6月 2020年8月 2023年8月 2024年5月	株式会社北海道銀行入行 同行旭ヶ丘支店長 株式会社ソフトフロントCFO 同社取締役(非常勤) 山本コンサルティングオフィス設立 代表(現任) チーターデジタル株式会社社外監査役(現任) アイビー・テレコム株式会社監査役 インフォテリア株式会社社外監査役 株式会社ベアーズ社外取締役(現任) 株式会社北の達人コーポレーション社外取締役 株式会社サッポロドラッグストアー社外監査役 ジグソー株式会社(現JIG-SAW株式会社)社外取締役(監査等委員)(現任) 当社社外監査役 GRIT WORKS株式会社監査役 AI TOKYO LAB株式会社監査役 株式会社岩崎社外監査役(現任) 当社社外取締役(監査等委員)(現任) 株式会社サッポロドラッグストアー監査役 GRIT WORKS株式会社監査役(現任)	(注) 2	6,300

役職名	氏名	生年月日	略歴		任期	所有株式数 (株)
監査等委員 取締役	河野 宏子	1965年 5 月 8 日生	1989年 4 月 1992年 7 月 2001年 1 月 2003年 2 月 2008年 7 月 2011年 7 月 2013年11月 2016年 3 月 2018年11月 2021年 5 月 2022年 3 月 2022年 8 月 2023年 6 月 2023年 7 月	三菱商事株式会社入社 キャピタル・インターナショナル・リサーチ 東京事務所入社 キャピタル・グループ・カンパニーズロサンゼルス本社 キャピタル・インターナショナル・リサーチ ワシントン事務所 キャピタル・インターナショナル株式会社 東京事務所 財団法人インターナショナルスクール・オブ・アジア軽井沢設立準備財団評議員・理事 学校法人インターナショナルスクール・オブ・アジア軽井沢 常任理事・事務局長 学校法人ユナイテッド・ワールド・カレッジ I S A K ジャパン事務局長 株式会社コーチ・エィエグゼクティブコーチ 株式会社ライフコーポレーション社外取締役(現任) 株式会社コーチ・エィ専門役員エグゼクティブコーチ 当社社外取締役(監査等委員)(現任) PayPay株式会社社外取締役(監査等委員)(現任) 株式会社コーチ・エィシニアエグゼクティブコーチ(現任)	(注) 2	1,800
監査等委員 取締役	成田 眞弘	1957年 6 月11日生	1980年 4 月 2008年 1 月 2008年10月 2011年 1 月 2012年 1 月 2015年 1 月 2017年 8 月 2018年 6 月 2024年 8 月	中道リース株式会社入社 同社車両営業部部長 同社内部監査・ISO推進室ISO推進部長 同社札幌園車両・建機営業部部長 同社未来開発室室長 同社審査室担当部長 同社総務部参事 五稜化薬株式会社常勤監査役 当社社外取締役(監査等委員)(現任)	(注) 2	100
監査等委員 取締役	吉井 一浩	1973年 4 月26日生	1999年 4 月 2006年10月 2007年 1 月 2009年 7 月 2013年 7 月 2020年 5 月 2022年 5 月 2022年 6 月 2024年 8 月	弁護士登録、友常木村見富法律事務所入所 ニューヨーク州弁護士登録 アンダーソン・毛利・友常法律事務所(現 アンダーソン・毛利・友常法律事務所外国法共同事業)パートナー(現任) 一般社団法人投資信託協会 自主規制委員会委員 同委員会 副委員長(現任) 株式会社エスエルディー社外監査役 同社社外取締役(監査等委員)(現任) 東北大学ベンチャーパートナーズ株式会社社外取締役(現任) 当社社外取締役(監査等委員)(現任)	(注) 2	-
計						56,406

(注) 1. 取締役の任期は、2025年 8 月 7 日開催の定時株主総会終結の時から2026年 5 月期に係る定時株主総会終結の時までであります。

2. 監査等委員(取締役)の任期は、2024年 8 月 8 日開催の定時株主総会終結の時から2026年 5 月期に係る定時株主総会終結の時までであります。

3. 保田隆明、坊垣佳奈、山本明彦、河野宏子、成田眞弘、吉井一浩は、社外取締役であります。

社外役員の状況

- ・有価証券報告書提出日現在における当社の社外取締役は6名であります。
- ・当社の社外取締役及び監査等委員である社外取締役が企業統治において果たす機能及び役割として、社外取締役には、専門分野での豊富な経験と高い見識を当社の経営に活かしていただくことを期待し、当社の経営陣から独立した中立な立場から、経営判断が会社内部者の論理に偏ることがないようにチェックする機能を担っていただいております。監査等委員である社外取締役には、高い専門性と豊富な経験・知識に基づく視点を監査に活かしていただくことを期待しております。
- ・当社は社外取締役及び監査等委員である社外取締役を選任するための独立性に関する基準及び方針を証券取引所の独立役員の独立性に関する判断基準等を参考に当社において定めており、その選任にあたっては、経歴や当社との関係を踏まえて、当社経営陣から独立した立場で社外役員としての職務を遂行できる十分な独立性が確保できることを個別に判断しております。
- ・所属する法律事務所の方針に従い届出を行わない社外取締役吉井一浩氏を除く社外取締役5名は、東京証券取引所及び札幌証券取引所に独立役員として届け出ております。
- ・社外取締役及び監査等委員である社外取締役が所有する当社株式数については、上記「 役員の一覧」に記載しております。なお、当社と社外取締役及び監査等委員である社外取締役との間にはそれ以外に資本的関係はありません。
- ・当社と社外取締役及び監査等委員である社外取締役との間には人的関係、その他の利害関係はありません。
- ・社外取締役保田隆明氏は、財務戦略やコーポレートガバナンス分野の専門家として長年の経験と深い知見を有しているため、社外取締役に選任しております。同氏は、株式会社トラストバンクの社外取締役、リンカーズ株式会社の社外監査役、東北大学ベンチャーパートナーズ株式会社の社外監査役及び慶應義塾大学総合政策学部教授であります。当社は同社及び同校との間で取引関係はないことから、独立性を有するものと考えております。
- ・社外取締役坊垣佳奈氏は、企業経営や人材育成並びにマーケティング分野における幅広い見識・豊富な経験を有しているため、社外取締役に選任しております。同氏は、情報経営イノベーション専門職大学の客員教授及び株式会社マクアケの顧問であります。当社は同校及び同社との間で取引関係はないことから、独立性を有するものと考えております。
- ・社外取締役山本明彦氏は、金融機関における長年の実務経験、また経営者としての幅広い知識と豊富な知見を有していることから、監査等委員である社外取締役に選任しております。同氏は、過去に株式会社北海道銀行の支店長を務めており、当社及び当社子会社と同行（株式会社ほくほくフィナンシャルグループを含む）との間に経常的な銀行取引、資金借入等の財務取引を行っておりますが、同氏が同行の支店長の職を辞してから20年以上が経過しており、現時点において同氏は同行との間に何らの関係もなく、当社と同氏との間に取引関係もございません。同氏は、山本コンサルティングオフィス代表者、チーターデジタル株式会社の社外監査役、株式会社ベアーズの社外取締役、株式会社岩崎の社外監査役及びJ I G S A W株式会社の社外取締役（監査等委員）であります。当社は同社との間で取引関係はないことから、独立性を有するものと考えております。
- ・社外取締役河野宏子氏は、投資会社での業務及び学校法人の立ち上げ並びに運営、コーチング会社での人材育成に従事され、その経験と見識は高く評価されていることから監査等委員である社外取締役に選任しております。同氏は、株式会社ライフコーポレーションの社外取締役、株式会社コーチ・エィのシニアエグゼクティブコーチ及びPayPay株式会社の社外取締役（監査等委員）であります。当社は同社との間に取引関係はなく、また、当社子会社とPayPay株式会社の間には取引関係はあるものの、主要な取引先には該当しないことから、独立性を有するものと考えております。
- ・社外取締役成田眞弘氏は、リース業界にて、営業部門をはじめ、新規事業開発部門、審査部門にて要職を歴任し、前職においては常勤監査役として監査機能の強化ならびにガバナンス体制の構築・適正化に貢献され、豊富な経験と見識を有しているため、監査等委員である社外取締役に選任しております。
- ・社外取締役吉井一浩氏は、スタートアップ・ベンチャー企業支援、IPO、M & A・企業再編などの企業法務全般ならびに金融規制法やフィンテック関連に精通しており、また、弁護士として高度な専門知識と高い倫理観を有しているため、監査等委員である社外取締役に選任しております。同氏は、アンダーソン・毛利・友常法律事務所外国法共同事業のパートナー、株式会社エスエルディーの社外取締役（監査等委員）及び東北大学ベンチャーパートナーズ株式会社の社外取締役であります。当社は同社との間で取引関係はないことから、独立性を有するものと考えております。

社外取締役による監督又は監査と内部監査、監査等委員会監査及び会計監査との相互連携並びに内部統制部門との関係

- ・社外取締役は、取締役会等において内部監査及び監査等委員会監査結果、内部統制システムの構築・運用状況を含むリスク管理状況などについて報告を受けており、これらの情報を活かし、取締役会において経営の監督を行っております。

(3) 【監査の状況】

監査等委員会監査の状況

a. 監査等委員会の組織・人員

- ・当社は監査等委員会設置会社であり、監査等委員会は監査等委員4名で構成されており、全員が社外取締役にあります。

また、監査等委員を補助する部門として、監査等委員会事務局を設置しております。

区分	氏名	経験及び能力
社外取締役 (常勤監査等委員)	成田 眞弘	他社における常勤監査役として監査機能の強化並びにガバナンス体制の構築・適正化に貢献され、豊富な経験と見識を有しております。
社外取締役 (監査等委員)	山本 明彦	金融機関における長年の実務経験、また経営者としての幅広い知識と豊富な知見を有しております。
社外取締役 (監査等委員)	河野 宏子	投資会社での業務及び学校法人立ち上げ並びに運営、コーチング会社での人材育成に従事され、その経験と見識は高く評価されております。
社外取締役 (監査等委員)	吉井 一浩	スタートアップ・ベンチャー企業支援、IPO、M&A・企業再編などの企業法務全般、金融規制法やフィンテック関連に精通しております。また、弁護士として高度な専門知識と高い倫理観を有しております。

b. 監査等委員会の活動状況

- ・当事業年度におきましては、監査等委員会を合計13回開催しており、個々の監査等委員の出席状況については次のとおりであります。なお、1回あたりの平均所要時間は約1時間であります。

氏名	監査等委員会出席状況
成田 眞弘	全10回中10回
山本 明彦	全13回中13回
河野 宏子	全13回中13回
吉井 一浩	全10回中10回
川上 和夫	全3回中3回

- (注) 1. 川上和夫氏につきましては、2024年8月8日開催の第8回定時株主総会において退任されており、同氏退任前の2024年5月16日から2024年8月8日までの間、監査等委員会の開催回数は3回であります。
2. 成田眞弘氏及び吉井一浩氏につきましては、2024年8月8日開催の第8回定時株主総会において新たに選任されており、両氏就任後の監査等委員会の開催回数は10回であります。

- ・当事業年度における監査等委員会の主な決議事項及び報告事項は次のとおりであります。

区分	主な決議事項及び報告事項
決議事項	監査等委員会の当事業年度に係る監査方針及び監査計画の決議 監査報告書の作成（会計監査人の監査の相当性に関する意見形成を含む） 会計監査人の選任（再任）に関する決定 会計監査人の報酬に関する同意 監査等委員会の委員長、選定監査等委員及び特定監査等委員の選定 等
報告事項	監査等委員会事務局からの賞罰案件及び稟議決裁申請の報告 内部監査室からの業務監査及び財務報告に係る内部統制評価に関する報告 取締役会議案の報告及び監査等委員会の意見集約の協議 監査法人からの監査計画及び監査・レビュー結果の報告 等

監査法人からは、期初の段階で年間監査計画の説明を受けるとともに、その実施状況について報告を受け協議を行っております。特に「監査上の主要な検討事項（KAM）」として認識された内容等につきましては、コーポレートファイナンスグループ及び監査法人から詳細な説明を受け質疑を行い、監査等委員会と監査法人との相互連携を図っております。

c. 監査等委員の主な活動内容

- ・監査等委員である取締役は、取締役会への出席や内部統制システムを利用した取締役の業務執行の監査・監督を実施しております。
 - ・上記に加えて、常勤の選定監査等委員である成田 眞弘取締役は、重要な会議（グループ経営会議・統制委員会）への出席、重要な決裁書類等の閲覧、内部監査部門の業務監査に係る内部監査報告書の閲覧、本社及び主要な事業会社の調査等により、実効性の高い監査・監督を行っております。
 - ・その他、監査等委員である取締役は、出席する会議において積極的に発言を行うほか、会議外においても当社及びグループ会社の代表取締役社長等と監査に必要な意見交換、協議を実施しております。
- なお、選定監査等委員である取締役及び監査等委員である取締役の主な活動状況は次のとおりです。

主な活動状況		業務の分担	
		(常勤)選定監査等委員	監査等委員
重要会議への出席	取締役会		
	グループ経営会議、統制委員会		
重要書類等の閲覧等 (主要連結子会社含む)	稟議決裁申請書の閲覧		
	事務局からの稟議決裁申請の報告		
監査法人との連携	監査法人からの監査計画及び監査・レビュー結果の説明		
内部監査部門との連携 (連結子会社含む)	業務監査に係る内部監査報告書の閲覧		
	内部監査部門からの業務監査及び財務報告に係る内部統制の評価に関する報告		
本社及び事業会社の調査	本社部門監査、店舗監査、棚卸の立会い等		

内部監査の状況

- ・当社は、内部監査部門として内部監査室（人員：7名）を設置しております。内部監査室は、当社及び当社連結子会社を対象として、内部監査規程及び年間監査計画に基づき業務の合法性・適正性を監査するとともに、財務報告に係る内部統制システムの整備・運用状況の評価を毎期策定する内部統制評価計画書に基づき実施しております。
- ・当事業年度におきましては、当社及び連結子会社7社の業務監査を実施しました。そのうち、当社及び当社グループの主要子会社である株式会社サッポロドラッグストアにつきましては本社の部門・店舗を対象として監査を実施しました。内部監査室は業務監査において発見した指摘事項について、その是正に関する回答を監査対象先に求め、その後の改善状況をフォローアップするための継続的なモニタリングを行っております。
- ・財務報告に係る内部統制の評価におきましては、当社及び株式会社サッポロドラッグストア並びに株式会社リージョナルマーケティングを対象として全社的な内部統制の評価を行い、株式会社サッポロドラッグストアを「重要な事業拠点」として業務プロセスに係る内部統制の評価を行いました。また、選定した「重要な事業拠点」にかかわらず、当期より、当社グループで行う決済サービス事業の金額的重要性等を勘案し、本事業に係る業務プロセスの評価を行っております。
- ・これらの監査及び評価の結果につきましては、富山浩樹代表取締役社長ＣＥＯのほか、選定監査等委員も出席する統制委員会（月次開催）で課題の提起や改善提案等を含めた検討及び審議を行っております。また、当社の取締役会及び監査等委員会、グループ会社各社の代表取締役社長が出席するグループ経営会議において四半期ごとの定期報告を行っております。

なお、取締役会及び監査等委員会への報告は内部監査室が直接実施しており、デュアル・レポーティングラインを構築することで、内部監査室と取締役会及び監査等委員会とのより深い連携を確保しております。

- ・監査法人とは、財務報告に係る内部統制の評価におきまして定期的に意見交換や情報共有を行うとともに、業務監査で発見した課題等につきましても重要性に応じて適宜情報共有を行い、相互連携を図っております。

会計監査の状況

a. 監査法人の名称

EY新日本有限責任監査法人

b. 継続監査期間

21年

c. 業務を執行した公認会計士

柴本 岳志

竹田 菜月

d. 監査業務に係る補助者の構成

会計監査業務に係わる補助者は、公認会計士5名、その他(公認会計士試験合格者等)18名であります。

e. 監査法人の選定方針と理由

監査等委員会は、会計監査人としての独立性及び専門性の有無、当社が展開する事業分野への深い理解等を総合的に勘案して、選定について判断しております。

監査等委員会は、会計監査人の職務の遂行に支障がある場合等、その必要があると判断した場合は、株主総会に提出する会計監査人の解任又は不再任に関する議案の内容を決定いたします。また、会計監査人が会社法第340条第1項各号に定める項目に該当すると認められる場合は、監査等委員全員の同意に基づき、会計監査人を解任いたします。この場合、監査等委員会が選定した監査委員は、解任後最初に招集される株主総会におきまして、会計監査人を解任した旨と解任の理由を報告いたします。

f. 監査等委員会による監査法人の評価

当社の監査等委員会は、会計監査人の評価に関し、「会計監査人の評価及び選定基準策定に関する監査役等の実務指針」を踏まえて、会計監査人の評価基準及び選定基準を定め、その基準に基づき評価を行っております。その評価及び確認の結果、当社の会計監査人であるEY新日本有限責任監査法人は、会計監査人として妥当であると評価しております。

監査報酬の内容等

a. 監査公認会計士等に対する報酬

区分	前連結会計年度		当連結会計年度	
	監査証明業務に基づく報酬(百万円)	非監査業務に基づく報酬(百万円)	監査証明業務に基づく報酬(百万円)	非監査業務に基づく報酬(百万円)
提出会社	16	-	16	-
連結子会社	13	-	13	-
計	30	-	30	-

b. 監査公認会計士等と同一ネットワークに対する報酬（a.を除く）

該当事項はありません。

c. その他の重要な監査証明業務に基づく報酬内容

該当事項はありません。

d. 監査報酬の決定方針

監査計画の概要説明を受け、監査日程等を勘案した上で決定しております。

e. 監査等委員会が会計監査人の報酬等に同意した理由

会計監査人の監査計画や監査日程及び報酬見積額が適切かどうか検証を行った結果、妥当と判断し同意しております。

(4) 【役員の報酬等】

役員の報酬等の額又はその算定方法の決定に関する方針に係る事項

当社は役員の報酬等の額又はその算定方法の決定に関する方針を定めており、その内容及び決定方法は以下のとおりであります。

取締役（監査等委員である取締役を除く。）の個人別の報酬等の内容に関する決定方針

企業価値の持続的な向上につながる報酬のあり方を検討し、2025年6月4日開催の取締役会において取締役の個人別の報酬等の決定方針を決議しております。

監査等委員である取締役の個人別の報酬等の内容に関する決定方針

監査等委員である取締役の個人別の報酬額については、株主総会で承認された当該取締役の限度額の範囲内で、当該監査等委員である取締役の協議により決定しております。

取締役の個人別の報酬等の決定に関する事項

取締役（監査等委員である取締役を除く。）の個人別報酬額については、株主総会で承認された当該取締役の報酬等の限度額の範囲内で、取締役会決議に基づき、代表取締役社長ＣＥＯ富山浩樹にその具体的内容の決定を委任しております。代表取締役社長ＣＥＯ富山浩樹に権限を委任した理由は、各取締役（監査等委員である取締役を除く。）の業務能力を含む総合的評価を実施するのに最適者であると判断したためであります。取締役会は、委任された権限が適切に行使されるように、構成員の過半数を独立社外取締役とする指名・報酬委員会に諮問し、取締役の報酬等の決定にあたって答申を得るものとしております。代表取締役社長ＣＥＯ富山浩樹は、指名・報酬委員会の答申を最大限尊重し、各取締役の報酬を決定しております。

< 報酬の構成 >

取締役（社外取締役及び監査等委員である取締役を除く。）の報酬構成は、固定報酬に加え、短期インセンティブである業績連動報酬及び中長期インセンティブである非金銭報酬（譲渡制限付株式報酬）の３要素で構成しております。各報酬の割合は、固定報酬は全体の45％～65％、業績連動報酬は20～30％、非金銭報酬（譲渡制限付株式報酬）は15～25％を目安としております。なお、社外取締役及び監査等委員である取締役の報酬は固定報酬のみとし、業績連動報酬及び非金銭報酬（譲渡制限付株式報酬）の対象とはなりません。

< 固定報酬 >

取締役（監査等委員である取締役を除く。）の固定報酬は、業界あるいは同規模の他企業の水準を勘案の上、配分額を決定しております。固定報酬については任期中に定額で支払うものとします。

< 業績連動報酬 >

取締役（社外取締役及び監査等委員である取締役を除く。）の企業の収益性向上に対する意識を高めるとともに、経営目標と業績指標の連動性を明確にし、目標達成の蓋然性を高めるため、業績連動報酬を導入しております。業績連動報酬の評価指標は、「連結営業利益」「ROE」「ROIC」「その他個人別業績評価等」としております。

< 非金銭報酬（譲渡制限付株式報酬） >

取締役（社外取締役及び監査等委員である取締役を除く。）が、株価変動のメリットとリスクを株主の皆さまと共有し、株価上昇及び企業価値向上への貢献意欲を従来以上に高めるため、譲渡制限付株式報酬制度を導入しております。

取締役の個人別の報酬等の内容が決定方針に沿うものであると取締役会が判断した理由

取締役の個人別の報酬等の内容の決定にあたっては、指名・報酬委員会が原案について決定方針との整合性を含め総合的に検討を行っており、取締役会としてもその答申内容を尊重し、決定方針に沿うものであると判断しております。

提出会社の役員区分ごとの報酬等の総額、報酬等の種類別の総額及び対象となる役員の員数

役員区分	報酬等の総額 (百万円)	報酬等の種類別の総額(百万円)		対象となる 役員の員数 (名)
		固定報酬	非金銭報酬 (譲渡制限付株式 報酬)	
取締役 (監査等委員及び社外取締 役を除く)	86	76	10	5
監査等委員 (社外取締役を除く)	-	-	-	-
社外役員	30	30	-	7

- (注) 1. 取締役(監査等委員を除く。)の報酬等の額は、2020年8月12日開催の第4回定時株主総会において年総額170百万円以内、員数は6名(うち社外取締役0名)と決議いただいております。
2. 取締役(監査等委員)の報酬等の額は、2020年8月12日開催の第4回定時株主総会において年総額40百万円以内、員数は4名と決議いただいております。
3. 取締役(社外取締役及び監査等委員である取締役を除く。)に対する譲渡制限付株式の付与のための報酬について、2020年8月12日開催の第4回定時株主総会において、金額は年額30百万円以内、普通株式の総数は19,000株以内、員数は6名(うち社外取締役0名)と決議いただいております。なお、2021年11月16日付で普通株式1株を3株とする株式分割を行っており、分割後の金銭報酬債権の総額は、年額30百万円以内、普通株式の総数57,000株以内となります。
4. 取締役(社外取締役及び監査等委員である取締役を除く。)に対する非金銭報酬(譲渡制限付株式報酬)は、2024年8月22日開催の取締役会の決議に基づき、取締役5名に普通株式12,692株を割り当てたものです。
5. 上記員数は、実際の支給人数を記載しております。
6. 上記金額は、単位未満を切り捨てて表示しております。
7. 上記の他、社外役員が当社子会社等から受けた役員としての報酬額は77万円であります。
8. 上記には、2024年8月8日付で退任した取締役1名を含んでおります。

提出会社の役員ごとの連結報酬等の総額等

連結報酬等の総額が1億円以上である者が存在していないため、記載しておりません。

(5) 【株式の保有状況】

投資株式の区分の基準及び考え方

当社グループは、投資株式について、もっぱら株式の価値の変動または配当の受領によって利益を得ることを目的として保有する株式を純投資目的である投資株式、それ以外の株式を純投資目的以外の目的である株式(政策投資株式)に区分しております。

提出会社における株式の保有状況

当社及び連結子会社のうち、投資株式の貸借対照表計上額(投資株式計上額)が最も大きい会社(最大保有会社)である提出会社については以下のとおりであります。

a. 保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

イ. 保有方針及び保有の合理性を検証する方法並びに個別銘柄の保有の適否に関する取締役会等における検証の内容

上場株式を保有していないため、該当事項はありません。

ロ. 銘柄数及び貸借対照表計上額

	銘柄数 (銘柄)	貸借対照表計上額の 合計額(百万円)
非上場株式	5	254
非上場株式以外の株式	-	-

(当事業年度において株式数が増加した銘柄)

該当事項はありません。

(当事業年度において株式数が減少した銘柄)

該当事項はありません。

ハ．特定投資株式及びみなし保有株式の銘柄ごとの株式数、貸借対照表計上額等に関する情報

該当事項はありません。

ｂ．保有目的が純投資目的である投資株式

区分	当事業年度		前事業年度	
	銘柄数（銘柄）	貸借対照表計上額の 合計額（百万円）	銘柄数（銘柄）	貸借対照表計上額の 合計額（百万円）
非上場株式	1	190	1	119
非上場株式以外の株式	-	-	-	-

区分	当事業年度		
	受取配当金の合計額 （百万円）	売却損益の合計額 （百万円）	評価損益の合計額 （百万円）
非上場株式	-	-	7
非上場株式以外の株式	-	-	-

株式会社S Venturesにおける株式の保有状況

当社及び連結子会社のうち、投資株式の貸借対照表計上額（投資株式計上額）が提出会社の次に大きい会社である株式会社S Venturesについては以下のとおりであります。

ａ．保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式

イ．保有方針及び保有の合理性を検証する方法並びに個別銘柄の保有の適否に関する取締役会等における検証の内容

上場株式を保有していないため、該当事項はありません。

ロ．銘柄数及び貸借対照表計上額

	銘柄数 (銘柄)	貸借対照表計上額の 合計額(百万円)
非上場株式	5	221
非上場株式以外の株式	-	-

(当事業年度において株式数が増加した銘柄)

	銘柄数 (銘柄)	株式数の増加に係る取得価 額の合計額（百万円）	株式数の増加の理由
非上場株式	1	49	主に新規事業の創出を目的としたスタートアップ企業への出資のため
非上場株式以外の株式	-	-	-

(当事業年度において株式数が減少した銘柄)

該当事項はありません。

ハ．特定投資株式及びみなし保有株式の銘柄ごとの株式数、貸借対照表計上額等に関する情報

該当事項はありません。

b．保有目的が純投資目的である投資株式

区分	当事業年度		前事業年度	
	銘柄数（銘柄）	貸借対照表計上額の 合計額（百万円）	銘柄数（銘柄）	貸借対照表計上額の 合計額（百万円）
非上場株式	2	46	2	49
非上場株式以外の株式	-	-	-	-

区分	当事業年度		
	受取配当金の合計額 （百万円）	売却損益の合計額 （百万円）	評価損益の合計額 （百万円）
非上場株式	-	-	2
非上場株式以外の株式	-	-	-

第5 【経理の状況】

1．連結財務諸表及び財務諸表の作成方法について

(1) 当社の連結財務諸表は、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」(1976年大蔵省令第28号)に基づいて作成しております。

(2) 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(1963年大蔵省令第59号。以下、「財務諸表等規則」という。)に基づいて作成しております。

また、当社は、特例財務諸表提出会社に該当し、財務諸表等規則第127条の規定により財務諸表を作成しております。

2．監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、連結会計年度(2024年5月16日から2025年5月15日まで)の連結財務諸表及び事業年度(2024年5月16日から2025年5月15日まで)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人により監査を受けております。

3．連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組について

当社は、連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組を行っております。具体的には、会計基準等の内容を適正に把握し、会計基準等の変更等についての確に対応することができる体制を整備するため、公益財団法人財務会計基準機構へ加入し、監査法人等が主催する研修への参加や会計専門誌の定期購読等を行っております。

1 【連結財務諸表等】

(1) 【連結財務諸表】

【連結貸借対照表】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2024年 5 月15日)	当連結会計年度 (2025年 5 月15日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	2,675	2,669
売掛金	2,810	3,336
商品	10,657	10,467
未収入金	3,809	4,331
未収還付法人税等	15	0
その他	459	889
流動資産合計	20,428	21,696
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物	15,034	16,224
減価償却累計額	6,537	7,137
建物及び構築物（純額）	8,496	9,086
工具、器具及び備品	4,199	4,079
減価償却累計額	3,628	3,648
工具、器具及び備品（純額）	570	430
土地	4,051	4,048
リース資産	2,159	2,459
減価償却累計額	1,035	1,250
リース資産（純額）	1,124	1,209
建設仮勘定	714	29
有形固定資産合計	14,957	14,804
無形固定資産	471	946
投資その他の資産		
投資有価証券	1 716	1 802
敷金及び保証金	6,683	6,462
繰延税金資産	1,275	1,095
その他	383	397
貸倒引当金	11	11
投資その他の資産合計	9,047	8,746
固定資産合計	24,477	24,498
資産合計	44,905	46,194

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2024年 5 月15日)	当連結会計年度 (2025年 5 月15日)
負債の部		
流動負債		
買掛金	9,276	9,871
短期借入金	5,000	200
1年内返済予定の長期借入金	966	1,732
未払金	4,922	5,367
リース債務	165	272
未払法人税等	302	90
未払消費税等	26	43
賞与引当金	643	677
その他	891	884
流動負債合計	22,194	19,139
固定負債		
長期借入金	10,173	13,704
リース債務	1,089	1,298
退職給付に係る負債	737	671
資産除去債務	819	824
その他	649	634
固定負債合計	13,470	17,132
負債合計	35,664	36,272
純資産の部		
株主資本		
資本金	1,003	1,003
資本剰余金	2,105	2,107
利益剰余金	6,352	6,982
自己株式	269	337
株主資本合計	9,192	9,754
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	1	3
繰延ヘッジ損益	10	13
為替換算調整勘定	64	64
退職給付に係る調整累計額	9	88
その他の包括利益累計額合計	63	40
非支配株主持分	112	126
純資産合計	9,240	9,922
負債純資産合計	44,905	46,194

【連結損益計算書及び連結包括利益計算書】

【連結損益計算書】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2023年 5 月16日 至 2024年 5 月15日)		当連結会計年度 (自 2024年 5 月16日 至 2025年 5 月15日)	
売上高	1	95,520	1	100,174
売上原価	2	71,962	2	74,582
売上総利益		23,557		25,592
販売費及び一般管理費	3	22,173	3	23,917
営業利益		1,384		1,675
営業外収益				
受取利息及び配当金		23		24
固定資産受贈益		9		6
助成金収入		12		32
物品売却益		19		20
その他		91		93
営業外収益合計		154		177
営業外費用				
支払利息		146		187
支払手数料		42		2
その他		13		13
営業外費用合計		202		203
経常利益		1,336		1,648
特別利益				
固定資産売却益	4	0	4	11
投資有価証券売却益	5	12		-
関係会社株式売却益		-		1
特別利益合計		13		12
特別損失				
固定資産除却損	6	13	6	7
固定資産売却損	7	0		-
投資有価証券評価損		-	8	10
減損損失	9	344	9	339
店舗閉鎖損失	10	99	10	74
特別損失合計		458		431
税金等調整前当期純利益		891		1,229
法人税、住民税及び事業税		487		314
法人税等調整額		75		132
法人税等合計		411		447
当期純利益		479		781
非支配株主に帰属する当期純利益		9		13
親会社株主に帰属する当期純利益		470		767

【連結包括利益計算書】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2023年 5 月16日 至 2024年 5 月15日)	当連結会計年度 (自 2024年 5 月16日 至 2025年 5 月15日)
当期純利益	479	781
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	1 1	1 2
繰延ヘッジ損益	1 25	1 23
為替換算調整勘定	1 0	1 0
退職給付に係る調整額	1 5	1 79
その他の包括利益合計	32	104
包括利益	512	886
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	503	872
非支配株主に係る包括利益	9	13

【連結株主資本等変動計算書】

前連結会計年度(自 2023年 5 月16日 至 2024年 5 月15日)

(単位：百万円)

	株主資本					その他の包括利益累計額					新株予 約権	非支配 株主持 分	純資産 合計
	資本金	資本剰 余金	利益剰 余金	自己株 式	株主資 本合計	その他 有価証 券評価 差額金	繰延 ヘッジ 損益	為替換 算調整 勘定	退職給 付に係 る調整 累計額	その他 の包括 利益累 計額合 計			
当期首残高	1,003	2,098	6,019	299	8,822	0	35	65	3	96	4	103	8,834
当期変動額													
剰余金の配当			138		138								138
親会社株主に帰属す る当期純利益			470		470								470
自己株式の取得					-								-
自己株式の処分		2		30	32								32
連結子会社の増資に よる持分の増減		3			3								3
連結除外による利益 剰余金の減少額					-								-
株主資本以外の項目 の当期変動額（純 額）						1	25	0	5	32	4	8	36
当期変動額合計	-	6	332	30	369	1	25	0	5	32	4	8	406
当期末残高	1,003	2,105	6,352	269	9,192	1	10	64	9	63	-	112	9,240

当連結会計年度(自 2024年 5 月16日 至 2025年 5 月15日)

(単位：百万円)

	株主資本					その他の包括利益累計額					新株予 約権	非支配 株主持 分	純資産 合計
	資本金	資本剰 余金	利益剰 余金	自己株 式	株主資 本合計	その他 有価証 券評価 差額金	繰延 ヘッジ 損益	為替換 算調整 勘定	退職給 付に係 る調整 累計額	その他 の包括 利益累 計額合 計			
当期首残高	1,003	2,105	6,352	269	9,192	1	10	64	9	63	-	112	9,240
当期変動額													
剰余金の配当			138		138								138
親会社株主に帰属す る当期純利益			767		767								767
自己株式の取得				78	78								78
自己株式の処分		1		9	11								11
連結子会社の増資に よる持分の増減					-								-
連結除外による利益 剰余金の減少額			0		0								0
株主資本以外の項目 の当期変動額（純 額）						2	23	0	79	104	-	14	119
当期変動額合計	-	1	629	68	562	2	23	0	79	104	-	14	681
当期末残高	1,003	2,107	6,982	337	9,754	3	13	64	88	40	-	126	9,922

【連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2023年 5 月16日 至 2024年 5 月15日)	当連結会計年度 (自 2024年 5 月16日 至 2025年 5 月15日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前当期純利益	891	1,229
減価償却費	1,327	1,387
減損損失	344	339
賞与引当金の増減額（ は減少）	50	33
退職給付に係る負債の増減額（ は減少）	47	55
受取利息及び受取配当金	23	24
固定資産受贈益	9	6
支払利息	146	187
固定資産売却損益（ は益）	0	11
固定資産除却損	13	7
店舗閉鎖損失	99	74
投資有価証券売却損益（ は益）	12	-
投資有価証券評価損益（ は益）	-	10
関係会社株式売却損益（ は益）	-	1
売上債権の増減額（ は増加）	177	537
棚卸資産の増減額（ は増加）	197	186
仕入債務の増減額（ は減少）	745	595
未払消費税等の増減額（ は減少）	19	9
その他	484	227
小計	4,145	3,287
利息及び配当金の受取額	1	1
利息の支払額	146	186
法人税等の支払額	473	519
法人税等の還付額	14	16
営業活動によるキャッシュ・フロー	3,542	2,598
投資活動によるキャッシュ・フロー		
有形固定資産の取得による支出	1,447	1,277
有形固定資産の売却による収入	0	85
無形固定資産の取得による支出	240	550
投資有価証券の取得による支出	222	124
投資有価証券の売却による収入	215	18
敷金及び保証金の差入による支出	518	171
敷金及び保証金の回収による収入	295	367
預り保証金の受入による収入	8	29
預り保証金の返還による支出	10	10
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の売却による支出	-	1
その他	2	35
投資活動によるキャッシュ・フロー	1,921	1,669

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2023年 5 月16日 至 2024年 5 月15日)	当連結会計年度 (自 2024年 5 月16日 至 2025年 5 月15日)
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金の純増減額（ は減少）	500	4,790
長期借入れによる収入	400	5,400
長期借入金の返済による支出	994	1,103
自己株式の取得による支出	-	78
セール・アンド・リースバックによる収入	67	-
リース債務の返済による支出	120	225
ストックオプションの行使による収入	21	-
配当金の支払額	138	138
非支配株主からの払込みによる収入	3	-
財務活動によるキャッシュ・フロー	1,261	935
現金及び現金同等物に係る換算差額	0	0
現金及び現金同等物の増減額（ は減少）	360	6
現金及び現金同等物の期首残高	2,315	2,675
現金及び現金同等物の期末残高	1 2,675	1 2,669

【注記事項】

(連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項)

1. 連結の範囲に関する事項

(1) 連結子会社の数 7社

連結子会社の名称

株式会社サッポロドラッグストアー

Create株式会社

株式会社リージョナルマーケティング

GRIT WORKS株式会社

台湾札幌薬粧有限公司

株式会社Sアセット

株式会社S Ventures

当社は、当連結会計年度において連結子会社であったRxR Innovation Initiative株式会社の全株式を譲渡したため、同社を連結の範囲から除外しております。

また、株式会社シーラクスは、連結子会社である株式会社サッポロドラッグストアーを存続会社として吸収合併されたため、連結の範囲から除外しております。

(2) 非連結子会社の名称等

該当事項はありません。

2. 持分法の適用に関する事項

持分法を適用しない関連会社の名称及び持分法を適用しない理由

株式会社エゾデン

北海道MD機構株式会社

当連結会計年度において、持分法を適用していない関連会社であった株式会社リージョナルマーケティング琉球は、清算しております。

(持分法を適用しない理由)

株式会社エゾデン及び北海道MD機構株式会社は小規模であり、当期純損益(持分に見合う額)及び利益剰余金(持分に見合う額)等からみて、持分法の対象から除いても連結財務諸表に及ぼす影響が軽微であり、かつ、全体としても重要性がないため、持分法の適用範囲から除外しております。

3. 連結子会社の事業年度等に関する事項

連結子会社のうち株式会社リージョナルマーケティング、GRIT WORKS株式会社の決算日は4月末日であります。また、台湾札幌薬粧有限公司の決算日は2月末日となっております。

連結財務諸表の作成にあたっては同決算日現在の財務諸表を使用しております。但し、連結決算日との間に生じた重要な取引については、連結上必要な調整を行っております。

4. 会計方針に関する事項

(1) 重要な資産の評価基準及び評価方法

有価証券

その他有価証券

イ. 市場価格のない株式等以外のもの

決算日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)を採用しております。

ロ. 市場価格のない株式等

移動平均法による原価法を採用しております。

但し、投資事業有限責任組合への出資については、当該組合の財産の持分相当額を計上しております。

棚卸資産

商品

売価還元法による原価法(貸借対照表価額は収益性の低下に基づく簿価切下げの方法により算出)を採用しております。

(2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法

有形固定資産(リース資産を除く)

定率法(ただし、1998年4月1日以降に取得した建物(建物附属設備を除く)並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法)を採用しております。なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物及び構築物 8年～39年

工具、器具及び備品 3年～15年

無形固定資産(リース資産を除く)

定額法を採用しております。

なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づいております。

リース資産

所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

(3) 重要な引当金の計上基準

貸倒引当金

売上債権、貸付金等の貸倒損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。

賞与引当金

従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、賞与支給見込額のうち当連結会計年度負担額を計上しております。

(4) 退職給付に係る会計処理の方法

退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当連結会計年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。

数理計算上の差異の費用処理方法

数理計算上の差異は、各連結会計年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(3年)による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌連結会計年度から費用処理しております。

未認識数理計算上の差異の会計処理方法

未認識数理計算上の差異については、税効果を調整の上、純資産の部におけるその他の包括利益累計額の退職給付に係る調整累計額に計上しております。

(5) 重要な外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は、連結決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。なお、在外連結子会社等の資産及び負債は在外連結子会社の決算日の直物為替相場により円貨に換算し、収益及び費用は期中平均為替相場により円貨に換算し、換算差額は純資産の部における為替換算調整勘定に含めております。

(6) 重要なヘッジ会計の方法

ヘッジ会計の方法

原則として繰延ヘッジ処理によっております。

ヘッジ手段とヘッジ対象

ヘッジ手段

金利スワップ取引

ヘッジ対象

借入金利息

ヘッジ方針

当社は、リスク管理に関する社内規程に基づき、金融債務に係る将来の金利リスクを効果的に回避する目的で、金利スワップ取引を行うこととしており、投機目的の取引は行わない方針であります。

ヘッジ有効性評価の方法

ヘッジ開始時から有効性判定時点までの期間において、ヘッジ対象とヘッジ手段の相場変動の累計を比較し、両者の変動額等を基礎にして判断しております。

(7) 重要な収益及び費用の計上基準

当社グループの顧客との契約から生じる収益は、主にドラッグストア事業、インバウンド事業、調剤事業において対価の受領と引き換えに商品を引き渡す履行義務を負っております。当該履行義務は、商品を引き渡す一定時点において、顧客が当該商品に対する支配を獲得して、充足されると判断し、顧客に商品を引き渡した時点で収益を認識しております。

他社が運営するポイント制度に基づき商品販売時に顧客に付与するポイント相当額については、取引価格の算定にあたって、第三者のために回収する額と判断し、純額で収益を認識しております。

(8) 連結キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲

手許現金、随時引き出し可能な預金及び容易に換金可能であり、かつ、価値の変動について僅少なりリスクしか負わない取得日から3ヶ月以内に償還期限の到来する短期投資からなっております。

(重要な会計上の見積り)

(1) 株式会社サッポロドラッグストアにおける店舗固定資産の評価

当連結会計年度の連結財務諸表に計上した金額

株式会社サッポロドラッグストア店舗における金額

(百万円)

	前連結会計年度	当連結会計年度
有形固定資産	13,725	13,542
減損損失	284	338

識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報

(イ) 算出方法

株式会社サッポロドラッグストアでは、キャッシュ・フローを生み出す最小の単位として店舗を基本単位とし、各店舗の営業損益が継続してマイナスになった場合、固定資産の時価が著しく低下した場合、店舗閉店の意思決定をした場合等に減損の兆候を把握しております。当連結会計年度において減損の兆候を識別した店舗の有形固定資産については、割引前将来キャッシュ・フローの総額が当該資産の帳簿価額を下回る場合に、帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失として計上しております。回収可能価額は使用価値により測定し、使用価値は、将来キャッシュ・フローの割引現在価値として算定しております。将来キャッシュ・フローの見積りに基づく評価額がマイナスの場合は零として算定しております。

(ロ) 主要な仮定

将来キャッシュ・フローの見積りににおける主要な仮定は、取締役会において承認された事業計画に基づく将来売上予測、売上総利益率及び販売費及び一般管理費の将来予測であります。将来売上予測については、営業年数や過年度の実績等を踏まえ、一定率で成長又は逡減すると仮定しております。また、売上総利益率及び販売費及び一般管理費については、過年度の実績等を基礎として予測しております。

(ハ) 翌連結会計年度の連結財務諸表に与える影響

将来キャッシュ・フローの見積りに用いている主要な仮定は、最善の見積りを行ったものでありますが、将来の経済条件の変動等によって影響を受ける可能性があり、主要な仮定に見直しが必要となった場合、翌連結会計年度の連結財務諸表において、新たに減損損失が発生する場合があります。

(2) 非上場株式の評価

当連結会計年度の連結財務諸表に計上した金額

(百万円)

	前連結会計年度	当連結会計年度
投資有価証券 (関係会社株式を除く非上場株式)	701	791
投資有価証券評価損	10	20

(注) 前連結会計年度の投資有価証券評価損は連結損益計算書上、営業外費用に10百万円含まれております。

当連結会計年度の投資有価証券評価損は連結損益計算書上、営業外費用に10百万円及び特別損失に10百万円がそれぞれ含まれております。

識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報

スタートアップ企業を含む市場価格のない株式等である非上場株式への投資は、当該株式の発行会社の財政状態の悪化により実質価額が著しく低下したときに、回復可能性が十分な証拠によって裏付けられる場合を除いて、評価損を計上しております。実質価額は通常、1株当たりの純資産額に所有株式数を乗じた金額として算定しておりますが、投資先の超過収益力を反映して1株当たり純資産額に比べて相当程度高い価額で取得し超過収益力が期末日まで毀損していないと認められる非上場株式は、超過収益力を反映して株式の実質価額を算定しております。

なお、投資時に認識した超過収益力の毀損の有無については、投資時及び直近の事業計画の達成状況や事業計画における研究開発等の進捗状況、資金調達の状況等を総合的に勘案して判断しております。当該投資先の超過

収益力等を含む実質価額が著しく下落した場合には翌連結会計年度において評価損を計上する可能性があります。

(会計方針の変更)

(「法人税、住民税及び事業税等に関する会計基準」等の適用)

「法人税、住民税及び事業税等に関する会計基準」(企業会計基準第27号 2022年10月28日。以下「2022年改正会計基準」という。) 等を当連結会計年度の期首から適用しております。

法人税等の計上区分(その他の包括利益に対する課税) に関する改正については、2022年改正会計基準第20 - 3 項ただし書きに定める経過的な取扱い及び「税効果会計に係る会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第28号 2022年10月28日。以下「2022年改正適用指針」という。) 第65 - 2 項(2)ただし書きに定める経過的な取扱いに従っております。なお、当該会計方針の変更による連結財務諸表への影響はありません。

また、連結会社間における子会社株式等の売却に伴い生じた売却損益を税務上繰り延べる場合の連結財務諸表における取扱いの見直しに関連する改正については、2022年改正適用指針を当連結会計年度の期首から適用しております。当該会計方針の変更は、遡及適用され、前連結会計年度については遡及適用後の連結財務諸表となっております。なお、当該会計方針の変更による前連結会計年度の連結財務諸表への影響はありません。

(未適用の会計基準等)

- ・「リースに関する会計基準」(企業会計基準第34号 2024年 9 月13日)
- ・「リースに関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第33号 2024年 9 月13日)

(1) 概要

国際的な会計基準と同様に、借手のすべてのリースについて資産・負債を計上する等の取扱いを定めるもの。

(2) 適用予定日

2028年 5 月期の期首から適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

「リースに関する会計基準」等の適用による連結財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中であります。

(表示方法の変更)

(連結損益計算書関係)

前連結会計年度において、「営業外収益」の「その他」に含めていた「助成金収入」は、金額的重要性が増したため、当連結会計年度より区分掲記しております。また、前連結会計年度において、区分掲記していた「営業外収益」の「為替差益」は、金額的重要性が乏しくなったことから、当連結会計年度より「その他」に含めて表示しております。この表示方法の変更を反映させるため、前連結会計年度の連結財務諸表の組替えを行っております。

この結果、前連結会計年度の連結損益計算書において、「営業外収益」の「為替差益」に表示していた 1 百万円、「その他」に表示していた102百万円は、「助成金収入」12百万円、「その他」91百万円として組替えております。

(連結貸借対照表関係)

1 非連結子会社及び関連会社に対するものは、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (2024年 5 月15日)	当連結会計年度 (2025年 5 月15日)
投資有価証券	13百万円	9百万円

2 貸出コミットメント

当社の連結子会社である株式会社サッポロドラッグストアは、2023年 7 月31日に運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行 6 行と総額2,500百万円（コミットメント期間：2023年 8 月 3 日～2024年11月15日）の貸出コミットメント契約を締結いたしました。

	前連結会計年度 (2024年 5 月15日)	当連結会計年度 (2025年 5 月15日)
貸出コミットメントの総額	2,500百万円	2,500百万円
借入実行残高	400百万円	2,500百万円
差引額	2,100百万円	- 百万円

3 財務制限条項

(前連結会計年度)

(1) 2021年 3 月29日付のコミットメント契約

連結貸借対照表における「純資産の部」の金額を前年同期比75%以上に維持することとされております。

連結損益計算書に示される経常損益が 2 期連続して損失とならないようにすることとされております。

各決算期における連結の修正レバレッジ比率が 2 期連続して10.0を超えないこととされております。なお、修正レバレッジ比率とは、有利子負債残高から現預金残高を控除した金額を営業利益に減価償却費を加えた金額で除して算出する数値であります。

(2) 2023年 7 月31日付のコミットメント契約

連結貸借対照表における「純資産の部」の金額を前年同期比75%以上に維持することとされております。

連結損益計算書に示される経常損益が 2 期連続して損失とならないようにすることとされております。

各決算期における連結の修正レバレッジ比率が 2 期連続して10.0を超えないこととされております。なお、修正レバレッジ比率とは、有利子負債残高から現預金残高を控除した金額を営業利益に減価償却費を加えた金額で除して算出する数値であります。

(当連結会計年度)

(1) 2021年 3 月29日付のコミットメント契約

連結貸借対照表における「純資産の部」の金額を前年同期比75%以上に維持することとされております。

連結損益計算書に示される経常損益が 2 期連続して損失とならないようにすることとされております。

各決算期における連結の修正レバレッジ比率が 2 期連続して10.0を超えないこととされております。なお、修正レバレッジ比率とは、有利子負債残高から現預金残高を控除した金額を営業利益に減価償却費を加えた金額で除して算出する数値であります。

(2) 2023年 7 月31日付のコミットメント契約

連結貸借対照表における「純資産の部」の金額を前年同期比75%以上に維持することとされております。

連結損益計算書に示される経常損益が 2 期連続して損失とならないようにすることとされております。

各決算期における連結の修正レバレッジ比率が 2 期連続して10.0を超えないこととされております。なお、修正レバレッジ比率とは、有利子負債残高から現預金残高を控除した金額を営業利益に減価償却費を加えた金額で除して算出する数値であります。

(連結損益計算書関係)

1 顧客との契約から生じる収益

売上高については、顧客との契約から生じる収益及びそれ以外の収益を区分して記載しておりません。顧客との契約から生じる収益の金額は、「注記事項（セグメント情報等）」に記載のとおりであります。

2 通常の販売目的で保有する棚卸資産の収益性の低下による簿価切下額は、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2023年 5 月16日 至 2024年 5 月15日)	当連結会計年度 (自 2024年 5 月16日 至 2025年 5 月15日)
売上原価（商品評価損）	422百万円	8百万円

3 販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2023年 5 月16日 至 2024年 5 月15日)	当連結会計年度 (自 2024年 5 月16日 至 2025年 5 月15日)
広告宣伝費	121百万円	119百万円
給与及び諸手当	7,581百万円	8,032百万円
賞与引当金繰入額	618百万円	653百万円
退職給付費用	120百万円	115百万円
減価償却費	1,248百万円	1,300百万円
地代家賃	3,546百万円	3,577百万円

4 固定資産売却益の内容は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2023年 5 月16日 至 2024年 5 月15日)	当連結会計年度 (自 2024年 5 月16日 至 2025年 5 月15日)
土地	- 百万円	7百万円
建物及び構築物	- 百万円	3百万円
工具、器具及び備品	0百万円	- 百万円
計	0百万円	11百万円

5 投資有価証券売却益の内容は次のとおりであります。

前連結会計年度（自 2023年 5 月16日 至 2024年 5 月15日）

保有する投資有価証券の一部を売却したものであります。

当連結会計年度（自 2024年 5 月16日 至 2025年 5 月15日）

該当事項はありません。

6 固定資産除却損の内容は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2023年 5 月16日 至 2024年 5 月15日)	当連結会計年度 (自 2024年 5 月16日 至 2025年 5 月15日)
建物及び構築物	10百万円	6百万円
工具、器具及び備品	2百万円	0百万円
ソフトウェア	- 百万円	0百万円
計	13百万円	7百万円

7 固定資産売却損の内容は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2023年 5 月16日 至 2024年 5 月15日)	当連結会計年度 (自 2024年 5 月16日 至 2025年 5 月15日)
工具、器具及び備品	0百万円	- 百万円

8 投資有価証券評価損の内容は次のとおりであります。

前連結会計年度（自 2023年 5月16日 至 2024年 5月15日）

該当事項はありません。

当連結会計年度（自 2024年 5月16日 至 2025年 5月15日）

保有する投資有価証券のうち、実質価額が著しく下落したものについて、減損処理を実施したものであります。

9 減損損失

前連結会計年度(自 2023年 5月16日 至 2024年 5月15日)

当社グループは以下の資産グループについて減損損失を計上いたしました。

地域	用途	種類
北海道他	23店舗	建物等
北海道	事業用資産	ソフトウェア仮勘定

当社グループは、キャッシュ・フローを生み出す最小の単位として店舗を基本単位とし、賃貸資産及び遊休資産については物件単位ごとにグルーピングしております。

閉店を決定した店舗や営業活動から生ずる利益が継続してマイナスとなっている店舗、開発を中止したソフトウェア仮勘定について、回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失として計上いたしました。回収可能価額は使用価値により測定し、使用価値は将来キャッシュ・フローを3.0%で割り引いて算定しております。将来キャッシュ・フローの見積りに基づく評価額がマイナスの場合は零として算定しております。

その内訳は次のとおりであります。

建物及び構築物	233百万円
工具、器具及び備品	45百万円
リース資産	5百万円
ソフトウェア仮勘定	60百万円
計	344百万円

当連結会計年度(自 2024年 5月16日 至 2025年 5月15日)

当社グループは以下の資産グループについて減損損失を計上いたしました。

地域	用途	種類
北海道	12店舗	建物等

当社グループは、キャッシュ・フローを生み出す最小の単位として店舗を基本単位とし、賃貸資産及び遊休資産については物件単位ごとにグルーピングしております。

閉店を決定した店舗や営業活動から生ずる利益が継続してマイナスとなっている店舗について、回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失として計上いたしました。回収可能価額は使用価値により測定し、使用価値は将来キャッシュ・フローを5.2%で割り引いて算定しております。将来キャッシュ・フローの見積りに基づく評価額がマイナスの場合は零として算定しております。

その内訳は次のとおりであります。

建物及び構築物	123百万円
工具、器具及び備品	19百万円
リース資産	195百万円
ソフトウェア	0百万円
計	339百万円

10 店舗閉鎖損失の内容は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 2023年 5月16日 至 2024年 5月15日)	当連結会計年度 (自 2024年 5月16日 至 2025年 5月15日)
解約違約金	90百万円	74百万円
その他費用	8百万円	0百万円
計	99百万円	74百万円

(連結包括利益計算書関係)

1 その他の包括利益に係る組替調整額並びに法人税等及び税効果額

	前連結会計年度 (自 2023年 5月16日 至 2024年 5月15日)	当連結会計年度 (自 2024年 5月16日 至 2025年 5月15日)
その他有価証券評価差額金		
当期発生額	1百万円	1百万円
組替調整額	- 百万円	- 百万円
法人税等及び税効果調整前	1百万円	1百万円
法人税等及び税効果額	0百万円	1百万円
その他有価証券評価差額金	1百万円	2百万円
繰延ヘッジ損益		
当期発生額	38百万円	35百万円
組替調整額	- 百万円	- 百万円
法人税等及び税効果調整前	38百万円	35百万円
法人税等及び税効果額	13百万円	12百万円
繰延ヘッジ損益	25百万円	23百万円
為替換算調整勘定		
当期発生額	0百万円	0百万円
組替調整額	- 百万円	- 百万円
法人税等及び税効果調整前	0百万円	0百万円
法人税等及び税効果額	- 百万円	- 百万円
為替換算調整勘定	0百万円	0百万円
退職給付に係る調整額		
当期発生額	9百万円	121百万円
組替調整額	1百万円	5百万円
法人税等及び税効果調整前	7百万円	115百万円
法人税等及び税効果額	2百万円	36百万円
退職給付に係る調整額	5百万円	79百万円
その他の包括利益合計	32百万円	104百万円

(連結株主資本等変動計算書関係)

前連結会計年度(自 2023年5月16日 至 2024年5月15日)

1. 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

	当連結会計年度期首 株式数(株)	当連結会計年度 増加株式数(株)	当連結会計年度 減少株式数(株)	当連結会計年度末 株式数(株)
発行済株式				
普通株式	14,236,564	-	-	14,236,564
合計	14,236,564	-	-	14,236,564
自己株式				
普通株式(注)1、2	432,803	2,102	43,728	391,177
合計	432,803	2,102	43,728	391,177

(注) 1. 普通株式の自己株式数の増加2,102株は、譲渡制限付株式報酬の権利失効により無償取得したものであります。

2. 普通株式の自己株式数の減少43,728株は、譲渡制限付株式報酬としての自己株式の処分による減少10,728株、ストックオプションの権利行使による減少33,000株であります。

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2023年8月9日 定時株主総会	普通株式	138	10.00	2023年5月15日	2023年8月10日

(2) 基準日が当連結会計年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌連結会計年度となるもの

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	配当の原資	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2024年8月8日 定時株主総会	普通株式	138	利益剰余金	10.00	2024年5月15日	2024年8月9日

当連結会計年度(自 2024年5月16日 至 2025年5月15日)

1. 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

	当連結会計年度期首 株式数(株)	当連結会計年度 増加株式数(株)	当連結会計年度 減少株式数(株)	当連結会計年度末 株式数(株)
発行済株式				
普通株式	14,236,564	-	-	14,236,564
合計	14,236,564	-	-	14,236,564
自己株式				
普通株式(注)1、2	391,177	99,000	14,268	475,909
合計	391,177	99,000	14,268	475,909

(注) 1. 普通株式の自己株式数の増加99,000株は、2025年1月31日開催の取締役会決議による自己株式の取得による増加であります。

2. 普通株式の自己株式数の減少14,268株は、譲渡制限付株式報酬としての自己株式の処分による減少であります。

2 . 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2024年 8 月 8 日 定時株主総会	普通株式	138	10.00	2024年 5 月15日	2024年 8 月 9 日

(2) 基準日が当連結会計年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌連結会計年度となるもの

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	配当の原資	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2025年 8 月 7 日 定時株主総会	普通株式	137	利益剰余金	10.00	2025年 5 月15日	2025年 8 月 8 日

(連結キャッシュ・フロー計算書関係)

1 現金及び現金同等物の期末残高と連結貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係

	前連結会計年度 (自 2023年 5 月16日 至 2024年 5 月15日)	当連結会計年度 (自 2024年 5 月16日 至 2025年 5 月15日)
現金及び預金勘定	2,675百万円	2,669百万円
現金及び現金同等物	2,675百万円	2,669百万円

(リース取引関係)

1. ファイナンス・リース取引

所有権移転外ファイナンス・リース取引

リース資産の内容

有形固定資産

店舗建物等(「建物及び構築物」)であります。

リース資産の減価償却の方法

連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項「4. 会計方針に関する事項(2)重要な減価償却資産の減価償却の方法」に記載のとおりであります。

なお、所有権移転外ファイナンス・リース取引のうち、リース取引開始日が、2008年3月31日以前のリース取引については、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっており、その内容は次のとおりであります。

(1) リース物件の取得価額相当額、減価償却累計額相当額、減損損失累計額相当額及び期末残高相当額

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2024年5月15日)			
	取得価額相当額	減価償却累計額 相当額	減損損失累計額 相当額	期末残高相当額
建物及び構築物	216	207	-	8

(単位：百万円)

	当連結会計年度 (2025年5月15日)			
	取得価額相当額	減価償却累計額 相当額	減損損失累計額 相当額	期末残高相当額
建物及び構築物	93	93	-	0

(2) 未経過リース料期末残高相当額等

未経過リース料期末残高相当額

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2024年5月15日)	当連結会計年度 (2025年5月15日)
1年内	9	0
1年超	0	-
合計	10	0

(3) 支払リース料、リース資産減損勘定の取崩額、減価償却費相当額及び支払利息相当額

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 2023年5月16日 至 2024年5月15日)	当連結会計年度 (自 2024年5月16日 至 2025年5月15日)
支払リース料	16	9
リース資産減損勘定の 取崩額	-	-
減価償却費相当額	10	8
支払利息相当額	1	0

(4) 減価償却費相当額の算定方法

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法によっております。

(5) 利息相当額の算定方法

リース料総額とリース物件の取得価額相当額との差額を利息相当額とし、各期への配分方法については、利息法によっております。

2. オペレーティング・リース取引

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

	前連結会計年度 (2024年5月15日)	当連結会計年度 (2025年5月15日)
1年内	679百万円	609百万円
1年超	3,645百万円	3,192百万円
合計	4,325百万円	3,801百万円

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社グループは、設備投資計画に照らして、必要な資金（主に銀行借入）を調達しております。一時的な余資は主に流動性の高い金融資産で運用し、また、短期的な運転資金を銀行借入により調達しております。デリバティブは、金利変動リスクを回避するために利用しており、投機的な取引は行わない方針であります。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

売掛金及び未収入金は、取引先の信用リスクに晒されております。当該リスクに関しては、社内規程にしたがい、取引先ごとの期日管理及び残高管理を行うとともに、主な取引先の信用状況を把握する体制としております。

投資有価証券は、主に業務上の関係を有する企業の株式であり、市場価格の変動リスクに晒されており、市場価格のないものは当該企業の事業の状況等により、減損リスクに晒されています。当該リスクに関しては、定期的に時価や発行体（取引先企業）の財務状況等を把握し、市況や取引先企業との関係を勘案して保有状況を継続的に見直しております。

保証金及び敷金は、主に店舗の賃借に係るものであり、貸主の信用リスクに晒されております。当該リスクに関しては、差入先の状況を定期的にモニタリングし、取引相手ごとに期日及び残高を管理するとともに、財務状況等の悪化に回収懸念の早期把握や軽減を図っております。

買掛金及び未払金は、そのほとんどが4ヶ月以内の支払期日であります。

借入金の使途は、運転資金及び設備投資資金であり、一部の長期借入金に係る金利の変動リスクに対しては、金利スワップ取引を実施してヘッジしております。

デリバティブ取引は、借入金に係る支払金利の変動に対するヘッジを目的とした金利スワップ取引であり、投機的な取引は行わない方針であります。

デリバティブ取引の執行・管理については、取引権限等を定めた社内規程にしたがっており、また、デリバティブの利用にあたっては、信用リスクを軽減するため、信用力の高い金融機関とのみ取引を行っております。ヘッジの有効性評価の方法については、前述の「（連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項）4. 会計方針に関する事項（6）重要なヘッジ会計の方法」をご参照ください。

また、営業債務や借入金は、流動性リスクに晒されておりますが、各部署からの報告に基づき担当部署が適時に資金繰計画を作成・更新するとともに、手元流動性の維持などによりリスクを管理しております。

なお、借入金の一部には、財務制限条項が付されており、流動性リスクに晒されております。

(3) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することもあります。また、「デリバティブ取引関係」注記におけるデリバティブ取引に関する契約額等については、その金額自体がデリバティブ取引に係る市場リスクを示すものではありません。

２．金融商品の時価等に関する事項

連結貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、市場価格のない株式等は含まれておりません。また、現金は注記を省略しており、預金、売掛金、未収入金、買掛金、未払金及び短期借入金は短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

前連結会計年度(2024年 5 月15日)

	連結貸借対照表計上額 (百万円)	時価(百万円)	差額(百万円)
(1) 投資有価証券	1	1	-
(2) 敷金及び保証金	6,683		
貸倒引当金(1)	11		
	6,672	6,115	557
資産計	6,674	6,117	557
(3) 長期借入金(2)	11,140	11,141	1
負債計	11,140	11,141	1
デリバティブ取引(3)	15	15	-

(1) 敷金及び保証金は個別に計上している貸倒引当金を控除しております。

(2) 1年内返済予定の長期借入金を含んでおります。

(3) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については で示しております。

当連結会計年度(2025年 5 月15日)

	連結貸借対照表計上額 (百万円)	時価(百万円)	差額(百万円)
(1) 投資有価証券	1	1	-
(2) 敷金及び保証金	6,462		
貸倒引当金(1)	11		
	6,450	5,705	745
資産計	6,452	5,707	745
(3) 長期借入金(2)	15,436	15,420	15
負債計	15,436	15,420	15
デリバティブ取引(3)	20	20	-

(1) 敷金及び保証金は個別に計上している貸倒引当金を控除しております。

(2) 1年内返済予定の長期借入金を含んでおります。

(3) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については で示しております。

(注) 1. 市場価格のない株式等

市場価格のない株式等は、「(1)投資有価証券」には含まれておりません。当該金融商品の連結貸借対照表計上額は以下のとおりです。

(単位：百万円)

区分	前連結会計年度 (2024年 5 月15日)	当連結会計年度 (2025年 5 月15日)
非上場株式	531	564
優先株式	15	-
組合出資金 (1)	168	236

(1) 組合出資金については、企業会計基準適用指針第31号「時価の算定に関する会計基準の適用指針」第24-16項に基づき、時価開示の対象としておりません。

2. 金銭債権の連結決算日後の償還予定額

前連結会計年度(2024年 5 月15日)

区分	1 年以内 (百万円)	1 年超 5 年以内 (百万円)	5 年超10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
現金及び預金	2,213	-	-	-
売掛金	2,810	-	-	-
未収入金	3,809	-	-	-
敷金及び保証金	934	1,919	1,534	2,294
合 計	9,767	1,919	1,534	2,294

当連結会計年度(2025年 5 月15日)

区分	1 年以内 (百万円)	1 年超 5 年以内 (百万円)	5 年超10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
現金及び預金	2,348	-	-	-
売掛金	3,336	-	-	-
未収入金	4,331	-	-	-
敷金及び保証金	1,126	1,510	1,679	2,145
合 計	11,144	1,510	1,679	2,145

3. 長期借入金、リース債務及びその他の有利子負債の連結決算日後の返済予定額

前連結会計年度(2024年 5 月15日)

区分	1 年以内 (百万円)	1 年超 2 年以内 (百万円)	2 年超 3 年以内 (百万円)	3 年超 4 年以内 (百万円)	4 年超 5 年以内 (百万円)	5 年超 (百万円)
短期借入金	5,000	-	-	-	-	-
長期借入金	966	930	870	867	826	6,679
リース債務	165	168	172	168	121	458
合 計	6,131	1,098	1,042	1,036	948	7,137

当連結会計年度(2025年 5 月15日)

区分	1 年以内 (百万円)	1 年超 2 年以内 (百万円)	2 年超 3 年以内 (百万円)	3 年超 4 年以内 (百万円)	4 年超 5 年以内 (百万円)	5 年超 (百万円)
短期借入金	200	-	-	-	-	-
長期借入金	1,732	1,672	1,669	1,628	1,558	7,176
リース債務	272	279	277	232	90	417
合 計	2,204	1,951	1,947	1,861	1,648	7,593

3.金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に係るインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価

レベル2の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

(1) 時価で連結貸借対照表に計上している金融商品

前連結会計年度(2024年5月15日)

区分	時価(百万円)			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
投資有価証券				
その他有価証券				
株式	1	-	-	1
資産計	1	-	-	1
デリバティブ取引				
金利関連	-	15	-	15
負債計	-	15	-	15

当連結会計年度(2025年5月15日)

区分	時価(百万円)			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
投資有価証券				
その他有価証券				
株式	1	-	-	1
デリバティブ取引				
金利関連	-	20	-	20
資産計	1	20	-	22

(2) 時価で連結貸借対照表に計上している金融商品以外の金融商品

前連結会計年度(2024年5月15日)

区分	時価(百万円)			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
敷金及び保証金	-	6,115	-	6,115
資産計	-	6,115	-	6,115
長期借入金	-	11,141	-	11,141
負債計	-	11,141	-	11,141

当連結会計年度(2025年 5 月15日)

区分	時価(百万円)			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
敷金及び保証金	-	5,705	-	5,705
資産計	-	5,705	-	5,705
長期借入金	-	15,420	-	15,420
負債計	-	15,420	-	15,420

(注) 時価の算出に用いた時価評価技法及びインプットの説明

投資有価証券

上場株式は市場価格を用いて評価しております。上場株式は活発な市場で取引されているため、その時価をレベル1の時価に分類しております。

デリバティブ取引

デリバティブ取引の時価は、取引先金融機関からの提示価格等に基づき算定しており、レベル2の時価に分類しております。

敷金及び保証金

これらの時価は、合理的に見積りした保証金の返還予定時期に基づき、リスクフリーレートで割り引いた現在価値により算定しており、レベル2の時価に分類しております。なお、保証金に個別に計上している貸倒引当金を控除しております。

長期借入金

これらの時価は、元利金の合計額を、当該債務の残存期間及び信用リスクを加味した利率を基に割り引いた現在価値により算定しており、レベル2の時価に分類しております。

(有価証券関係)

1. その他有価証券

前連結会計年度(2024年 5月15日)

	種類	連結貸借対照表 計上額(百万円)	取得原価(百万円)	差額(百万円)
連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの	(1) 株式	1	0	1
	(2) 債券	-	-	-
	(3) その他	-	-	-
	小計	1	0	1
連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの	(1) 株式	-	-	-
	(2) 債券	-	-	-
	(3) その他	-	-	-
	小計	-	-	-
合計		1	0	1

(注) 非上場株式(連結貸借対照表計上額531百万円)、優先株式(連結貸借対照表計上額15百万円)及び組合出資金(連結貸借対照表計上額168百万円)については、市場価格のない株式等であるため、上記の「その他有価証券」には含めておりません。

当連結会計年度(2025年 5月15日)

	種類	連結貸借対照表 計上額(百万円)	取得原価(百万円)	差額(百万円)
連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの	(1) 株式	1	0	1
	(2) 債券	-	-	-
	(3) その他	-	-	-
	小計	1	0	1
連結貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの	(1) 株式	-	-	-
	(2) 債券	-	-	-
	(3) その他	-	-	-
	小計	-	-	-
合計		1	0	1

(注) 非上場株式(連結貸借対照表計上額564百万円)及び組合出資金(連結貸借対照表計上額236百万円)については、市場価格のない株式等であるため、上記の「その他有価証券」には含めておりません。

２．連結会計年度中に売却したその他有価証券

前連結会計年度(自 2023年 5 月16日 至 2024年 5 月15日)

区分	売却額 (百万円)	売却益の合計額 (百万円)	売却損の合計額 (百万円)
(1) 株式	212	12	-
(2) 債券	-	-	-
(3) その他	-	-	-
合計	212	12	-

当連結会計年度(自 2024年 5 月16日 至 2025年 5 月15日)

該当事項はありません。

３．減損処理を行った有価証券

前連結会計年度(自 2023年 5 月16日 至 2024年 5 月15日)

該当事項はありません。

当連結会計年度(自 2024年 5 月16日 至 2025年 5 月15日)

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

(デリバティブ取引関係)

ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

金利関連

前連結会計年度(自 2023年 5 月16日 至 2024年 5 月15日)

ヘッジ会計の方法	種類	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等のうち 1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的処理方法	金利スワップ取引 支払固定・受取変動	長期借入金	3,466	3,199	15

当連結会計年度(自 2024年 5 月16日 至 2025年 5 月15日)

ヘッジ会計の方法	種類	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等のうち 1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的処理方法	金利スワップ取引 支払固定・受取変動	長期借入金	3,199	2,933	20

(退職給付関係)

1. 採用している退職給付制度の概要

当社グループは、確定拠出年金制度及び退職一時金制度を採用しております。

2. 確定給付制度

(1)退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	(百万円)	
	前連結会計年度 (自 2023年 5 月16日 至 2024年 5 月15日)	当連結会計年度 (自 2024年 5 月16日 至 2025年 5 月15日)
退職給付債務の期首残高	689	737
勤務費用	70	69
利息費用	4	4
数理計算上の差異の発生額	9	121
退職給付の支払額	17	18
退職給付債務の期末残高	737	671

(2)退職給付債務及び年金資産の期末残高と連結貸借対照表に計上された退職給付に係る負債及び退職給付に係る資産の調整表

	(百万円)	
	前連結会計年度 (2024年 5 月15日)	当連結会計年度 (2025年 5 月15日)
非積立型制度の退職給付債務	737	671
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	737	671
退職給付に係る負債	737	671
連結貸借対照表に計上された負債と資産の純額	737	671

(3)退職給付費用及びその内訳項目の金額

(百万円)

	前連結会計年度 (自 2023年 5 月16日 至 2024年 5 月15日)	当連結会計年度 (自 2024年 5 月16日 至 2025年 5 月15日)
勤務費用	70	69
利息費用	4	4
数理計算上の差異の費用処理額	1	5
確定給付制度に係る退職給付費用	72	67

(4) 退職給付に係る調整額

退職給付に係る調整額に計上した項目（法人税等及び税効果控除前）の内訳は次のとおりであります。

(百万円)

	前連結会計年度 (自 2023年 5 月16日 至 2024年 5 月15日)	当連結会計年度 (自 2024年 5 月16日 至 2025年 5 月15日)
数理計算上の差異	7	115
合計	7	115

(5)退職給付に係る調整累計額

退職給付に係る調整累計額に計上した項目（法人税等及び税効果控除前）の内訳は次のとおりであります。

(百万円)

	前連結会計年度 (2024年 5 月15日)	当連結会計年度 (2025年 5 月15日)
未認識数理計算上の差異	13	129
合 計	13	129

(6)数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎

	前連結会計年度 (自 2023年 5 月16日 至 2024年 5 月15日)	当連結会計年度 (自 2024年 5 月16日 至 2025年 5 月15日)
割引率	0.6%	1.8%

3. 確定拠出制度

当社グループの確定拠出制度への要拠出額は、前連結会計年度45百万円、当連結会計年度46百万円であります。

(税効果会計関係)

1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生的主要原因別の内訳

	前連結会計年度 (2024年 5 月15日)	当連結会計年度 (2025年 5 月15日)
繰延税金資産		
税務上の繰越欠損金(注)1	176百万円	120百万円
賞与引当金	230百万円	243百万円
未払事業税	28百万円	2百万円
未払事業所税	19百万円	19百万円
貸倒引当金	3百万円	3百万円
投資有価証券評価損	33百万円	35百万円
退職給付に係る負債	225百万円	210百万円
減損損失	389百万円	426百万円
資産除去債務	249百万円	258百万円
その他有価証券評価差額金	- 百万円	0百万円
その他	583百万円	456百万円
小計	1,940百万円	1,777百万円
税務上の繰越欠損金に係る評価性引当額(注)1	175百万円	119百万円
将来減算一時差異の合計に係る評価性引当額	251百万円	310百万円
評価性引当額小計	426百万円	429百万円
繰延税金資産合計	1,514百万円	1,347百万円
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	0百万円	- 百万円
その他	238百万円	251百万円
繰延税金負債合計	238百万円	251百万円
繰延税金資産の純額	1,275百万円	1,095百万円

(注)1. 税務上の繰越欠損金及びその繰延税金資産の繰越期限別の金額

前連結会計年度(2024年 5 月15日)

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超	合計
税務上の繰越欠損金(a)	-	1	9	6	40	118	176百万円
評価性引当額	-	0	9	6	40	118	175百万円
繰延税金資産	-	1	-	-	-	-	(b)1百万円

(a)税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた金額であります。

(b)税務上の繰越欠損金176百万円(法定実効税率を乗じた額)について、繰延税金資産1百万円を計上しております。当該繰延税金資産1百万円は、税務上の繰越欠損金の残高176百万円(法定実効税率を乗じた額)の一部について認識したものであります。当該繰延税金資産を計上した税務上の繰越欠損金は、将来の課税所得の見込みにより回収可能と判断し評価性引当額を認識しておりません。

当連結会計年度(2025年 5 月15日)

	1年以内	1年超 2年以内	2年超 3年以内	3年超 4年以内	4年超 5年以内	5年超	合計
税務上の繰越欠損金(a)	-	4	6	33	63	13	120百万円
評価性引当額	-	3	6	33	63	13	119百万円
繰延税金資産	-	0	-	-	-	-	(b)0百万円

(a)税務上の繰越欠損金は、法定実効税率を乗じた金額であります。

(b)税務上の繰越欠損金120百万円(法定実効税率を乗じた額)について、繰延税金資産0百万円を計上しております。当該繰延税金資産0百万円は、税務上の繰越欠損金の残高120百万円(法定実効税率を乗じた額)の一部について認識したものであります。当該繰延税金資産を計上した税務上の繰越欠損金は、将来の課税所得の見込みにより回収可能と判断し評価性引当額を認識しておりません。

2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳

	前連結会計年度 (2024年 5 月15日)	当連結会計年度 (2025年 5 月15日)
法定実効税率	30.4%	30.4%
(調整)		
交際費等永久に損金に 算入されない項目	1.6%	1.4%
住民税均等割	6.4%	4.8%
評価性引当額の増減	3.5%	1.2%
所得拡大促進税制による 税額控除	6.5%	2.4%
子会社との税率差異	3.6%	3.5%
税率変更による影響	9.3%	1.7%
その他	2.1%	0.7%
税効果会計適用後の法人税等の 負担率	46.2%	36.4%

3 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

前連結会計年度（2024年 5 月15日）

「地方税法等の一部を改正する法律」（令和 6 年法律第 4 号）が2024年 3 月28日に成立したことに伴い、2026年 4 月 1 日以後に開始する連結会計年度から外形標準課税の適用対象法人の見直しが行われることとなりました。

これに伴い、一部の連結子会社において、2026年 4 月 1 日以後に開始する連結会計年度において解消が見込まれる一時差異等については、繰延税金資産及び繰延税金負債を計算する法定実効税率は34.2%から30.4%となります。

この税率変更により、当連結会計年度の繰延税金資産の金額（繰延税金負債の金額を控除した金額）は82百万円減少し、法人税等調整額が同額増加しております。

当連結会計年度（2025年 5 月15日）

「所得税法等の一部を改正する法律」（令和 7 年法律第13号）が2025年 3 月31日に国会で成立し、2026年 4 月 1 日以後開始する連結会計年度より「防衛特別法人税」の課税が行われることとなりました。

これに伴い、当社及び一部の連結子会社において、2026年 4 月 1 日以後開始する連結会計年度に解消が見込まれる一時差異等については、繰延税金資産及び繰延税金負債を計算する法定実効税率は30.4%から31.3%となります。

この税率変更により、当連結会計年度の繰延税金資産の金額（繰延税金負債の金額を控除した金額）は21百万円増加し、法人税等調整額が同額減少しております。

（企業結合等関係）

前連結会計年度（自 2023年 5 月16日 至 2024年 5 月15日）

該当事項はありません。

当連結会計年度（自 2024年 5 月16日 至 2025年 5 月15日）

重要性が乏しいため、記載を省略しております。

(資産除去債務関係)

1. 資産除去債務のうち連結貸借対照表に計上しているもの

(1) 当該資産除去債務の概要

店舗等の不動産賃貸借契約及び定期借地権契約にともなう原状回復義務等であります。

(2) 当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を当該契約期間に応じて1年～20年と見積り、割引率は0.0%～2.2%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。

(3) 当該資産除去債務の総額の増減

	前連結会計年度 (自 2023年5月16日 至 2024年5月15日)	当連結会計年度 (自 2024年5月16日 至 2025年5月15日)
期首残高	729百万円	819百万円
有形固定資産の取得に伴う増加額	85百万円	31百万円
時の経過による調整額	6百万円	7百万円
資産除去債務の履行に伴う減少額	2百万円	35百万円
期末残高	819百万円	824百万円

2. 資産除去債務のうち連結貸借対照表に計上していないもの

該当事項はありません。

(賃貸等不動産関係)

賃貸等不動産の総額に重要性が乏しいため、記載を省略しております。

(収益認識関係)

1 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

顧客との契約から生じる収益を分解した情報は、「注記事項（セグメント情報等）」に記載のとおりであります。

2 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報は、「(連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項) 4. 会計方針に関する事項(7) 重要な収益及び費用の計上基準」に記載のとおりです。

3 当連結会計年度及び翌連結会計年度以降の収益の金額を理解するための基礎となる情報

(1) 契約資産及び契約負債の残高等

当社及び連結子会社の契約資産及び契約負債については、残高に重要性が乏しいことから記載を省略しております。

また、過去の期間に充足した履行義務から、当連結会計年度に認識した収益に重要性はありません。

(2) 残存履行義務に配分した取引価格

当社及び連結子会社では、個別の予想契約期間が1年を超える重要な取引がないため、実務上の便法を使用し、残存履行義務に関する情報の記載を省略しております。

また、顧客との契約から生じる対価の中に、取引価格に含まれていない重要な金額はありません。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

１．報告セグメントの概要

当社の報告セグメントは、当社の構成単位のうち分離された財務情報が入手可能であり、取締役会が経営資源の配分の決定及び業績を評価するために定期的に検討を行う対象となっているものであります。

当社グループは、ドラッグストア・調剤薬局の運営等を行う「リテール事業」と地域マーケティング事業等を行う「マーケティング事業」を報告セグメントとしております。

また、当連結会計年度より「マーケティング事業」について、量的な重要性が増したため、報告セグメントとして記載する方法に変更しております。

なお、前連結会計年度のセグメント情報は、当連結会計年度の報告セグメントの区分に基づき作成したものを開示しております。

２．報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産、負債その他の項目の金額の算定方法

報告されている事業セグメントの会計処理の方法は、連結財務諸表を作成するために採用される会計方針に準拠した方法であります。

報告セグメントの利益は、営業利益ベースの数値であります。セグメント間の内部収益及び振替高は市場実勢価格に基づいております。

３．報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産、負債その他の項目の金額に関する情報及び収益の分解情報
前連結会計年度(自 2023年 5月16日 至 2024年 5月15日)

(単位：百万円)

	報告セグメント			その他 (注) 1	合計	調整額 (注) 2	連結財務諸表 計上額 (注) 3
	リテール 事業	マーケティ ング事業	計				
売上高							
ドラッグストア	82,323	-	82,323	-	82,323	-	82,323
インバウンド	5,863	-	5,863	-	5,863	-	5,863
調剤	4,395	-	4,395	-	4,395	-	4,395
マーケティング	-	126	126	-	126	-	126
決済サービス	-	1,070	1,070	-	1,070	-	1,070
その他	797	33	831	130	961	-	961
顧客との契約から生じる収益	93,380	1,231	94,611	130	94,742	-	94,742
その他の収益	706	-	706	71	777	-	777
外部顧客への売上高	94,086	1,231	95,318	201	95,520	-	95,520
セグメント間の内部売上高 又は振替高	55	335	391	33	424	424	-
計	94,142	1,566	95,709	234	95,944	424	95,520
セグメント利益	1,321	31	1,352	11	1,364	19	1,384
セグメント資産	40,968	4,388	45,357	832	46,190	1,284	44,905
その他の項目							
減価償却費	1,295	9	1,305	21	1,326	0	1,327
減損損失	344	-	344	-	344	-	344
有形固定資産及び無形固定資産 の増加額	2,421	11	2,433	183	2,617	4	2,612

(注) 1. 「その他」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、ＩＴソリューション事業及び教育事業等を含んでおります。

２．セグメント利益の調整額19百万円には、報告セグメント間の損益取引消去664百万円及び持株会社運営に係る費用 644百万円が含まれております。

セグメント資産の調整額 1,284百万円は連結子会社との相殺消去 10,251百万円及び報告セグメントに配分していない持株会社の資産8,966百万円であります。

３．セグメント利益は、連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

当連結会計年度(自 2024年 5月16日 至 2025年 5月15日)

(単位：百万円)

	報告セグメント			その他 (注) 1	合計	調整額 (注) 2	連結財務諸表 計上額 (注) 3
	リテール 事業	マーケティ ング事業	計				
売上高							
ドラッグストア	85,586	-	85,586	-	85,586	-	85,586
インバウンド	6,661	-	6,661	-	6,661	-	6,661
調剤	4,585	-	4,585	-	4,585	-	4,585
マーケティング	-	192	192	-	192	-	192
決済サービス	-	1,398	1,398	-	1,398	-	1,398
その他	811	-	811	124	935	-	935
顧客との契約から生じる収益	97,644	1,591	99,236	124	99,360	-	99,360
その他の収益	749	-	749	64	814	-	814
外部顧客への売上高	98,394	1,591	99,985	189	100,174	-	100,174
セグメント間の内部売上高 又は振替高	45	362	408	20	428	428	-
計	98,439	1,954	100,394	209	100,603	428	100,174
セグメント利益	1,532	45	1,577	27	1,604	70	1,675
セグメント資産	41,699	5,054	46,753	1,082	47,835	1,641	46,194
その他の項目							
減価償却費	1,344	9	1,353	33	1,387	0	1,387
減損損失	339	-	339	-	339	-	339
有形固定資産及び無形固定資 産の増加額	1,937	92	2,030	86	2,116	1	2,115

(注) 1. 「その他」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、ITソリューション事業等を含んでおります。

2. セグメント利益の調整額70百万円には、報告セグメント間の損益取引消去765百万円及び持株会社運営に係る費用 694百万円が含まれております。
セグメント資産の調整額 1,641百万円は連結子会社との相殺消去 10,608百万円及び報告セグメントに配分していない持株会社の資産8,967百万円であります。
3. セグメント利益は、連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。
4. 減価償却費には、長期前払費用の償却費を含んでおります。

【関連情報】

前連結会計年度(自 2023年 5月16日 至 2024年 5月15日)

1. 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への売上高が連結損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

本邦の外部顧客への売上高が連結損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が連結貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上のうち、連結損益計算書の売上高の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

当連結会計年度(自 2024年 5月16日 至 2025年 5月15日)

1. 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への売上高が連結損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

本邦の外部顧客への売上高が連結損益計算書の売上高の90%を超えるため、記載を省略しております。

- (2) 有形固定資産
- 本邦に所在している有形固定資産の金額が連結貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

3. 主要な顧客ごとの情報

外部顧客への売上のうち、連結損益計算書の売上高の10%以上を占める相手先がないため、記載はありません。

【報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報】

前連結会計年度(自 2023年 5月16日 至 2024年 5月15日)

(単位:百万円)

	報告セグメント		その他	全社・消去	合計
	リテール事業	マーケティング事業			
減損損失	344	-	-	-	344

当連結会計年度(自 2024年 5月16日 至 2025年 5月15日)

(単位:百万円)

	報告セグメント		その他	全社・消去	合計
	リテール事業	マーケティング事業			
減損損失	339	-	-	-	339

【報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報】

該当事項はありません。

【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】

該当事項はありません。

【関連当事者情報】

1. 関連当事者との取引
- (1) 連結財務諸表提出会社と関連当事者との取引
- 該当事項はありません。
- (2) 連結財務諸表提出会社の連結子会社と関連当事者との取引
- (ア) 連結財務諸表提出会社の非連結子会社及び関連会社等
- 前連結会計年度(自 2023年 5月16日 至 2024年 5月15日)

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金(百万円)	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
関連会社	北海道MD機構株式会社	札幌市西区	10	食料品、日用品等の販売	(所有)直接49.00	商品の仕入	商品の仕入	19,563	買掛金	2,094

(注) 取引条件につきましては、市場価格又は一般的な取引条件を参考にして決定しております。

当連結会計年度(自 2024年 5月16日 至 2025年 5月15日)

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金(百万円)	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
関連会社	北海道MD機構株式会社	札幌市西区	10	食料品、日用品等の販売	(所有)直接49.00	商品の仕入	商品の仕入	20,686	買掛金	2,215

(注) 取引条件につきましては、市場価格又は一般的な取引条件を参考にして決定しております。

(イ) 連結財務諸表提出会社の役員及び主要株主（個人の場合に限る。）等

前連結会計年度(自 2023年 5月16日 至 2024年 5月15日)

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金又は 出資金 (百万円)	事業の内容 又は職業	議決権等 の所有 (被所有) 割合(%)	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
役員及びその 近親者が議決 権の過半数を 所有している 会社等	株式会社ト ミーコーポ レーション	札幌市 北区	3	資産運用	(被所有) 直接27.18	店舗の不動 産及び設備 の賃借	店舗の不動 産及び設備 の賃借	216	敷金	23

(注) 1. 当社役員富山浩樹が議決権の98.36%を直接保有しております。

2. 取引条件につきましては、市場価格又は一般的な取引条件を参考にして決定しております。

当連結会計年度(自 2024年 5月16日 至 2025年 5月15日)

種類	会社等の名称 又は氏名	所在地	資本金又は 出資金 (百万円)	事業の内容 又は職業	議決権等 の所有 (被所有) 割合(%)	関連当事者 との関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
役員及びその 近親者が議決 権の過半数を 所有している 会社等	株式会社ト ミーコーポ レーション	札幌市 北区	3	資産運用	(被所有) 直接36.17	店舗の不動 産及び設備 の賃借	店舗の不動 産及び設備 の賃借	205	敷金	23

(注) 1. 当社役員富山浩樹が議決権の98.36%を直接保有しております。

2. 取引条件につきましては、市場価格又は一般的な取引条件を参考にして決定しております。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

該当事項はありません。

(1株当たり情報)

	前連結会計年度 (自 2023年 5月16日 至 2024年 5月15日)	当連結会計年度 (自 2024年 5月16日 至 2025年 5月15日)
1株当たり純資産額	659円 31銭	711円 88銭
1株当たり当期純利益	34円 07銭	55円 54銭

(注) 1. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

2. 1株当たり当期純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	前連結会計年度 (自 2023年 5月16日 至 2024年 5月15日)	当連結会計年度 (自 2024年 5月16日 至 2025年 5月15日)
1株当たり当期純利益		
親会社株主に帰属する当期純利益(百万円)	470	767
普通株主に帰属しない金額(百万円)	-	-
普通株式に係る親会社株主に帰属する 当期純利益(百万円)	470	767
普通株式の期中平均株式数(株)	13,815,182	13,827,025

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

【連結附属明細表】

【社債明細表】

該当事項はありません。

【借入金等明細表】

区分	当期首残高 (百万円)	当期末残高 (百万円)	平均利率 (%)	返済期限
短期借入金	5,000	200	0.80	-
1年以内に返済予定の長期借入金	966	1,732	1.09	-
1年以内に返済予定のリース債務	165	272	2.46	-
長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く。)	10,173	13,704	1.14	2026年～2035年
リース債務(1年以内に返済予定のものを除く。)	1,089	1,298	4.51	2026年～2042年
その他有利子負債	-	-	-	-
合計	17,395	17,207	-	-

(注) 1. 平均利率については、借入金等の期末残高に対する加重平均利率を記載しております。

2. 長期借入金及びリース債務(1年以内に返済予定のものを除く。)の連結決算日後5年内における返済予定額は以下のとおりであります。

	1年超2年以内 (百万円)	2年超3年以内 (百万円)	3年超4年以内 (百万円)	4年超5年以内 (百万円)
長期借入金	1,672	1,669	1,628	1,558
リース債務	279	277	232	90

【資産除去債務明細表】

明細表に記載すべき事項が連結財務諸表規則第15条の23に規定する注記事項として記載されているため、記載を省略しております。

(2) 【その他】

当連結会計年度における半期情報等

	中間連結会計期間	当連結会計年度
売上高(百万円)	49,646	100,174
税金等調整前中間(当期)純利益 (百万円)	889	1,229
親会社株主に帰属する中間(当期)純利益(百万円)	469	767
1株当たり中間(当期)純利益 (円)	33.88	55.54

2 【財務諸表等】

(1) 【財務諸表】

【貸借対照表】

(単位：百万円)

	前事業年度 (2024年 5 月15日)	当事業年度 (2025年 5 月15日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	115	67
未収還付法人税等	13	-
その他	1 26	1 27
流動資産合計	154	95
固定資産		
有形固定資産		
工具、器具及び備品	3	3
減価償却累計額	3	3
工具、器具及び備品（純額）	0	0
有形固定資産合計	0	0
無形固定資産		
ソフトウェア	2	1
商標権	8	6
無形固定資産合計	10	8
投資その他の資産		
投資有価証券	383	444
関係会社株式	8,387	8,386
繰延税金資産	29	33
投資その他の資産合計	8,800	8,864
固定資産合計	8,811	8,872
資産合計	8,966	8,967

(単位：百万円)

	前事業年度 (2024年 5 月15日)	当事業年度 (2025年 5 月15日)
負債の部		
流動負債		
短期借入金	1 200	1 200
未払金	1 51	1 49
未払費用	1 64	1 69
未払法人税等	10	43
未払消費税等	12	20
その他	3	4
流動負債合計	342	387
負債合計	342	387
純資産の部		
株主資本		
資本金	1,003	1,003
資本剰余金		
資本準備金	253	253
その他資本剰余金	7,169	7,171
資本剰余金合計	7,423	7,424
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	466	485
利益剰余金合計	466	485
自己株式	269	337
株主資本合計	8,623	8,575
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	0	4
評価・換算差額等合計	0	4
純資産合計	8,624	8,579
負債純資産合計	8,966	8,967

【損益計算書】

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 2023年 5 月16日 至 2024年 5 月15日)	当事業年度 (自 2024年 5 月16日 至 2025年 5 月15日)
営業収益	1 857	1 956
営業費用	1, 2 697	1, 2 749
営業利益	159	207
営業外収益		
受取利息	1 0	1 0
その他	6	6
営業外収益合計	6	6
営業外費用		
支払利息	1 1	1 1
その他	9	7
営業外費用合計	10	9
経常利益	155	204
特別利益		
投資有価証券売却益	12	-
特別利益合計	12	-
特別損失		
投資有価証券評価損	6	10
特別損失合計	6	10
税引前当期純利益	161	194
法人税、住民税及び事業税	25	41
法人税等調整額	4	4
法人税等合計	29	37
当期純利益	132	156

【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 2023年 5 月16日 至 2024年 5 月15日)

(単位：百万円)

	株主資本								評価・換算差額等		新株予約権	純資産合計
	資本金	資本剰余金			利益剰余金		自己株式	株主資本合計	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計		
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	その他利益剰余金繰越利益剰余金	利益剰余金合計						
当期首残高	1,003	253	7,166	7,420	472	472	299	8,596	1	1	4	8,600
当期変動額												
剰余金の配当					138	138		138				138
当期純利益					132	132		132				132
自己株式の取得								-				-
自己株式の処分			2	2			30	32				32
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）									1	1	4	3
当期変動額合計	-	-	2	2	5	5	30	27	1	1	4	23
当期末残高	1,003	253	7,169	7,423	466	466	269	8,623	0	0	-	8,624

当事業年度(自 2024年 5 月16日 至 2025年 5 月15日)

(単位：百万円)

	株主資本								評価・換算差額等		新株予約権	純資産合計
	資本金	資本剰余金			利益剰余金		自己株式	株主資本合計	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計		
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	その他利益剰余金繰越利益剰余金	利益剰余金合計						
当期首残高	1,003	253	7,169	7,423	466	466	269	8,623	0	0	-	8,624
当期変動額												
剰余金の配当					138	138		138				138
当期純利益					156	156		156				156
自己株式の取得							78	78				78
自己株式の処分			1	1			9	11				11
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）									4	4	-	4
当期変動額合計	-	-	1	1	18	18	68	48	4	4	-	44
当期末残高	1,003	253	7,171	7,424	485	485	337	8,575	4	4	-	8,579

【注記事項】

(重要な会計方針)

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

関係会社株式

移動平均法による原価法を採用しております。

その他有価証券

市場価格のない株式等

移動平均法による原価法を採用しております。

但し、投資事業有限責任組合への出資については、当該組合の財産の持分相当額を計上しております。

2. 固定資産の減価償却の方法

有形固定資産

定率法を採用しております。

無形固定資産

定額法を採用しております。

3. 収益及び費用の計上基準

純粋持株会社の当社の収益は、子会社からの経営指導料及び受取配当金になります。経営指導料においては、子会社への契約内容に応じた受託業務を提供することを履行業務として認識しております。当該履行業務は時の経過に連れて充足されることから、一定の期間にわたる履行義務を充足した時点で収益を認識しております。受取配当金については、配当金の効力発生日をもって認識しております。

(重要な会計上の見積り)

(1) 非上場株式の評価

当事業年度の財務諸表に計上した金額

(百万円)

	前事業年度	当事業年度
投資有価証券 (関係会社株式を除く非上場株式)	383	444
投資有価証券評価損	7	17

(注) 前事業年度の投資有価証券評価損は損益計算書上、営業外費用に7百万円含まれております。

当事業年度の投資有価証券評価損は損益計算書上、営業外費用に7百万円及び特別損失に10百万円がそれぞれ含まれております。

識別した項目に係る重要な会計上の見積りの内容に関する情報

「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 (1) 連結財務諸表 注記事項(重要な会計上の見積り)(2)非上場株式の評価」に記載しているため、記載を省略しております。

(会計方針の変更)

(「法人税、住民税及び事業税等に関する会計基準」等の適用)

「法人税、住民税及び事業税等に関する会計基準」(企業会計基準第27号2022年10月28日)等を当事業年度の期首から適用しております。なお、当該会計方針の変更による財務諸表への影響はありません。

(貸借対照表関係)

1 関係会社に対する金銭債権及び金銭債務(区分表示したものを除く)

	前事業年度 (2024年5月15日)	当事業年度 (2025年5月15日)
短期金銭債権	20百万円	20百万円
短期金銭債務	264百万円	267百万円

(損益計算書関係)

1 関係会社との取引高

	前事業年度 (自 2023年5月16日 至 2024年5月15日)	当事業年度 (自 2024年5月16日 至 2025年5月15日)
営業取引による取引高		
営業収益	857百万円	956百万円
その他の営業取引高	365百万円	377百万円
営業取引以外の取引による取引高	1百万円	1百万円

2 営業費用のうち主要な費目及び金額は次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2023年5月16日 至 2024年5月15日)	当事業年度 (自 2024年5月16日 至 2025年5月15日)
役員報酬	83百万円	107百万円
給料及び諸手当	241百万円	249百万円
法定福利費	47百万円	53百万円

なお、営業費用はすべて一般管理費であります。

(有価証券関係)

前事業年度(2024年5月15日)

子会社株式(貸借対照表計上額8,382百万円)及び関連会社株式(貸借対照表価額4百万円)は、市場価格のない株式等のため、時価を記載しておりません。

当事業年度(2025年5月15日)

子会社株式(貸借対照表計上額8,381百万円)及び関連会社株式(貸借対照表価額4百万円)は、市場価格のない株式等のため、時価を記載しておりません。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産の発生的主要原因別の内訳

	前事業年度 (2024年 5 月15日)	当事業年度 (2025年 5 月15日)
繰延税金資産		
株主優待費用	8百万円	9百万円
子会社株式等評価損	17百万円	15百万円
その他	22百万円	31百万円
小計	48百万円	56百万円
評価性引当額	19百万円	23百万円
繰延税金資産合計	29百万円	33百万円

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳

	前事業年度 (2024年 5 月15日)	当事業年度 (2025年 5 月15日)
法定実効税率	30.4%	30.4%
(調整)		
受取配当金等永久に益金に 算入されない項目	26.7%	22.2%
交際費等永久に損金に算入され ない項目	8.6%	7.8%
評価性引当額の増減	2.9%	1.6%
その他	3.1%	1.9%
税効果会計適用後の法人税等の 負担率	18.2%	19.4%

3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

「所得税法等の一部を改正する法律」(令和7年法律第13号)が2025年3月31日に国会で成立し、2026年4月1日以後開始する事業年度より「防衛特別法人税」の課税が行われることになりました。

これに伴い、2026年4月1日以後開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異等については、繰延税金資産及び繰延税金負債を計算する法定実効税率は30.4%から31.3%となります。なお、この税率の変更による影響は軽微です。

(収益認識関係)

顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報は、「(重要な会計方針)3.収益及び費用の計上基準」に同一の内容を記載しているので、注記を省略しております。

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

【附属明細表】

【有形固定資産等明細表】

(単位：百万円)

資産の種類	当期首残高	当期増加額	当期減少額	当期償却額	当期末残高	減価償却 累計額
有形固定資産						
工具、器具及び備品	0	-	-	-	0	3
有形固定資産計	0	-	-	-	0	3
無形固定資産						
ソフトウェア	2	-	-	1	1	-
商標権	8	-	-	1	6	-
無形固定資産計	10	-	-	2	8	-

【引当金明細表】

該当事項はありません。

(2) 【主な資産及び負債の内容】

連結財務諸表を作成しているため、記載を省略しております。

(3) 【その他】

該当事項はありません。

第 6 【提出会社の株式事務の概要】

事業年度	5月16日から5月15日まで
定時株主総会	8月中
基準日	5月15日
剰余金の配当の基準日	11月15日、5月15日
1単元の株式数	100株
単元未満株式の買取り 取扱場所 株主名簿管理人 取次所 買取手数料	(特別口座) 東京都千代田区丸の内一丁目4番1号 三井住友信託銀行株式会社 証券代行部 (特別口座) 東京都千代田区丸の内一丁目4番1号 三井住友信託銀行株式会社 - 無料
公告掲載方法	当社の公告は、電子公告により行います。ただし、電子公告によることができない事故その他のやむを得ない事由が生じたときは、日本経済新聞に掲載して行います。 電子公告の掲載ホームページ https://satudora-hd.co.jp/
株主に対する特典	<p>毎年5月15日現在の株主名簿に記録された100株以上を保有する株主さまを対象とし、以下ご優待品の中からお選びいただいた2品を贈呈しております。(重複してお選びいただくことも可能です。)</p> <p>100株～299株 株主優待(カードorサツドラアプリクーポン)(1) 500円分「QUOカードPay」(オンライン申込限定) 500円分「EZ0ポイント」(オンライン申込限定)(2) 500円 「公益財団法人そらぶちキッズキャンプ (以下:「そらぶちキッズキャンプ」)へ寄付」</p> <p>300株～899株 株主優待(カードorサツドラアプリクーポン)(1) 1,500円相当の「北海道名産品」 1,500円分「QUOカードPay」(オンライン申込限定) 1,500円分「EZ0ポイント」(オンライン申込限定)(2) 1,500円 「そらぶちキッズキャンプへ寄付」</p> <p>900株～4,499株 株主優待(カードorサツドラアプリクーポン)(1) 3,000円相当の「北海道名産品」 3,000円分「QUOカードPay」(オンライン申込限定) 3,000円分「EZ0ポイント」(オンライン申込限定)(2) 3,000円 「そらぶちキッズキャンプへ寄付」</p> <p>4,500株～ 株主優待(カードorサツドラアプリクーポン)(1) 10,000円相当の「北海道名産品」 10,000円分「QUOカードPay」(オンライン申込限定) 10,000円分「EZ0ポイント」(オンライン申込限定)(2) 10,000円 「そらぶちキッズキャンプへ寄付」</p> <p>1 株主優待(カードorサツドラアプリクーポン)はサツドラ店舗にて使用可能な5%割引サービスです。使用回数に制限はなく、有効期限は2026年9月30日までとなります。</p> <p>2 EZ0ポイントは北海道共通ポイントカード「EZ0CA」のポイントプログラムです。</p>

(注) 当社定款の定めにより、単元未満株式を有する株主は、その有する単元未満株式について、次に掲げる権利以外の権利を有しておりません。

(1) 会社法第189条第2項各号に掲げる権利

(2) 会社法第166条第1項の規定による請求をする権利

(3) 株主の有する株式数に応じて募集株式の割当て及び募集新株予約権の割当てを受ける権利

第 7 【提出会社の参考情報】

1 【提出会社の親会社等の情報】

当社は、金融商品取引法第24条の7第1項に規定する親会社等はありません。

2 【その他の参考情報】

当事業年度の開始日から有価証券報告書提出日までの間に、次の書類を提出しております。

(1) 有価証券報告書及びその添付書類並びに確認書

(第8期)(自 2023年5月16日 至 2024年5月15日)2024年8月8日北海道財務局長に提出

(2) 内部統制報告書及びその添付書類

2024年8月8日北海道財務局長に提出

(3) 半期報告書及び確認書

(第9期中)(自 2024年5月16日 至 2024年11月15日)2024年12月23日北海道財務局長に提出

(4) 臨時報告書

企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2(株主総会における議決権行使の結果)の規定に基づく
臨時報告書

2024年8月8日北海道財務局長に提出

(5) 自己株券買付状況報告書

2025年2月17日、2025年3月10日北海道財務局長に提出

第二部 【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

独立監査人の監査報告書及び内部統制監査報告書

2025年 8 月 7 日

サツドラホールディングス株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

札幌事務所

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	柴	本	岳	志
--------------------	-------	---	---	---	---

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	竹	田	菜	月
--------------------	-------	---	---	---	---

< 連結財務諸表監査 >

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられているサツドラホールディングス株式会社の2024年5月16日から2025年5月15日までの連結会計年度の連結財務諸表、すなわち、連結貸借対照表、連結損益計算書、連結包括利益計算書、連結株主資本等変動計算書、連結キャッシュ・フロー計算書、連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項、その他の注記及び連結附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、サツドラホールディングス株式会社及び連結子会社の2025年5月15日現在の財政状態並びに同日をもって終了する連結会計年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「連結財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社及び連結子会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査上の主要な検討事項

監査上の主要な検討事項とは、当連結会計年度の連結財務諸表の監査において、監査人が職業的専門家として特に重要であると判断した事項である。監査上の主要な検討事項は、連結財務諸表全体に対する監査の実施過程及び監査意見の形成において対応した事項であり、当監査法人は、当該事項に対して個別に意見を表明するものではない。

株式会社サッポロドラッグストアにおける店舗固定資産の評価	
監査上の主要な検討事項の内容及び決定理由	監査上の対応
<p>サツドラホールディングス株式会社の当連結会計年度の注記事項（重要な会計上の見積り）に記載されているとおり、2025年5月15日現在の連結財務諸表には、リテール事業に属する株式会社サッポロドラッグストアの店舗有形固定資産13,542百万円が計上され、これは総資産46,194百万円の29%を占めている。また、当連結会計年度において株式会社サッポロドラッグストアの店舗に対して減損損失338百万円が計上されている。</p> <p>株式会社サッポロドラッグストアは、減損の兆候がある各店舗について将来キャッシュ・フローに基づき減損損失の認識の判定を行い、減損損失を認識すべきであると判定した場合は帳簿価額を回収可能価額まで減額し、減損損失を計上している。回収可能価額は使用価値により算定しており、使用価値は、将来キャッシュ・フローを割引率で割り引いて算定している。</p> <p>各店舗の継続的使用によって生ずる将来キャッシュ・フローは取締役会において承認された事業計画に基づいている。</p> <p>将来キャッシュ・フローにおける重要な仮定は、（重要な会計上の見積り）に記載のとおり、将来売上予測、売上総利益率及び販売費及び一般管理費の将来予測である。将来売上予測は、営業年数や過年度の実績等を踏まえて一定率で成長又は遞減すると仮定されている。売上総利益率及び販売費及び一般管理費は、過年度の実績等を基礎として予測されている。</p> <p>将来キャッシュ・フローの見積りにおける上記の重要な仮定は不確実性を伴い経営者の判断を必要とし、また当連結会計年度において減損損失の認識の要否に関する経営者の判断が特に重要であることから、当監査法人は当該事項を監査上の主要な検討事項と判断した。</p>	<p>当監査法人は、リテール事業に属する株式会社サッポロドラッグストアにおける各店舗の有形固定資産の減損損失の認識の判定における割引前将来キャッシュ・フローの総額の見積もりについて、主として以下の監査手続を実施した。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・将来キャッシュ・フローについて、取締役会によって承認された事業計画との整合性を検討した。 ・経営者の事業計画策定の見積りプロセスの有効性を評価するために、過年度における事業計画とその後の実績を比較した。 ・将来キャッシュ・フローの見積期間について、主要な資産の経済的残存使用年数と比較した。 ・事業計画の基礎となる重要な仮定の店舗の将来売上予測、売上総利益率及び販売費及び一般管理費の将来予測について、経営者と協議を行うとともに、過去実績からの趨勢分析を実施した結果と重要な仮定を比較した。さらに、将来の変動リスクを考慮した結果、必要と判断した場合には感応度分析を実施した。

超過収益力を見込んで投資したスタートアップ企業の投資有価証券（非上場株式）の評価	
監査上の主要な検討事項の内容及び決定理由	監査上の対応
<p>サツドラホールディングス株式会社の2025年5月15日現在の連結財務諸表に計上されている投資有価証券802百万円には、当連結会計年度の注記事項（重要な会計上の見積り）に記載されているとおり、スタートアップ企業を含む非上場株式への投資が791百万円含まれており、総資産46,194百万円の1.7%を占めている。</p> <p>市場価格のない株式等である非上場株式への投資は、当該株式の発行会社の財政状態の悪化により実質価額が著しく低下したときに、回復可能性が十分な証拠によって裏付けられる場合を除いて、評価損の認識が必要となる。実質価額は通常、1株当たりの純資産額に所有株式数を乗じた金額として算定されるが、投資先の超過収益力を反映して1株当たり純資産額に比べて相当程度高い価額で取得し超過収益力が期末日まで毀損していないと認められる非上場株式は、超過収益力を反映して株式の実質価額が算定されている。</p> <p>会社は、投資時に認識した超過収益力の毀損の有無について、投資時及び直近の事業計画の達成状況や事業計画における研究開発等の進捗状況、資金調達の状況等を総合的に勘案して判断している。</p> <p>特にスタートアップ企業の株式は、減損処理が必要と判断された場合の金額的重要性が高く、また、超過収益力の毀損の有無については経営者による判断を必要とすることから、当監査法人は、当該事項を監査上の主要な検討事項に該当するものと判断した。</p>	<p>当監査法人は、スタートアップ企業への投資の評価を検討するため、主として以下の監査手続を実施した。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・投資簿価と実質価額を比較し、実質価額の著しい下落が生じているか否かを検討した。 ・投資先の直近の事業計画の達成状況について当該事業計画と投資後の実績を比較した。 ・投資先の将来の事業計画における研究開発等の進捗状況について、経営者等と協議するとともに利用可能な外部データがある場合にはその整合性を評価した。 ・投資先が会社以外の第三者による増資引受がなされている場合は、追加出資における1株当たり払込金額が、会社の1株当たり取得価額を下回っていないかどうかを検討した。 ・投資事業組合の直近の決算書を入手して、その信頼性を検討した。

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書に含まれる情報のうち、連結財務諸表及び財務諸表並びにこれらの監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。また、監査等委員会の責任は、その他の記載内容の報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

当監査法人の連結財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

連結財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と連結財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

連結財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して連結財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない連結財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

連結財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき連結財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査等委員会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

連結財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての連結財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から連結財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、連結財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・連結財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として連結財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において連結財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する連結財務諸表の注記事項が適切でない場合は、連結財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・連結財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた連結財務諸表の表示、構成及び内容、並びに連結財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。
- ・連結財務諸表に対する意見表明の基礎となる、会社及び連結子会社の財務情報に関する十分かつ適切な監査証拠を入手するために、連結財務諸表の監査を計画し実施する。監査人は、連結財務諸表の監査に関する指揮、監督及び査閲に関して責任がある。監査人は、単独で監査意見に対して責任を負う。

監査人は、監査等委員会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

監査人は、監査等委員会と協議した事項のうち、当連結会計年度の連結財務諸表の監査で特に重要であると判断した事項を監査上の主要な検討事項と決定し、監査報告書において記載する。ただし、法令等により当該事項の公表が禁止されている場合や、極めて限定的ではあるが、監査報告書において報告することにより生じる不利益が公共の利益を上回ると合理的に見込まれるため、監査人が報告すべきでないと判断した場合は、当該事項を記載しない。

< 内部統制監査 >

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第2項の規定に基づく監査証明を行うため、サツドラホールディングス株式会社の2025年5月15日現在の内部統制報告書について監査を行った。

当監査法人は、サツドラホールディングス株式会社が2025年5月15日現在の財務報告に係る内部統制は有効であると表示した上記の内部統制報告書が、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して、財務報告に係る内部統制の評価結果について、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の監査の基準に準拠して内部統制監査を行った。財務報告に係る内部統制の監査の基準における当監査法人の責任は、「内部統制監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社及び連結子会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

内部統制報告書に対する経営者及び監査等委員会の責任

経営者の責任は、財務報告に係る内部統制を整備及び運用し、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して内部統制報告書を作成し適正に表示することにある。

監査等委員会の責任は、財務報告に係る内部統制の整備及び運用状況を監視、検証することにある。

なお、財務報告に係る内部統制により財務報告の虚偽の記載を完全には防止又は発見することができない可能性がある。

内部統制監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した内部統制監査に基づいて、内部統制報告書に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、内部統制監査報告書において独立の立場から内部統制報告書に対する意見を表明することにある。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・内部統制報告書における財務報告に係る内部統制の評価結果について監査証拠を入手するための監査手続を実施する。内部統制監査の監査手続は、監査人の判断により、財務報告の信頼性に及ぼす影響の重要性に基づいて選択及び適用される。
- ・財務報告に係る内部統制の評価範囲、評価手続及び評価結果について経営者が行った記載を含め、全体としての内部統制報告書の表示を検討する。
- ・内部統制報告書における財務報告に係る内部統制の評価結果に関する十分かつ適切な監査証拠を入手するために、内部統制の監査を計画し実施する。監査人は、内部統制報告書の監査に関する指揮、監督及び査閲に関して責任がある。監査人は、単独で監査意見に対して責任を負う。

監査人は、監査等委員会に対して、計画した内部統制監査の範囲とその実施時期、内部統制監査の実施結果、識別した内部統制の開示すべき重要な不備、その是正結果、及び内部統制の監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

< 報酬関連情報 >

当監査法人及び当監査法人と同一のネットワークに属する者に対する、会社及び子会社の監査証明業務に基づく報酬及び非監査業務に基づく報酬の額は、「提出会社の状況」に含まれるコーポレート・ガバナンスの状況等(3)【監査の状況】に記載されている。

利害関係

会社及び連結子会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 1 上記の監査報告書の原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。

2 XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2025年 8 月 7 日

サツドラホールディングス株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

札幌事務所

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	柴	本	岳	志
--------------------	-------	---	---	---	---

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	竹	田	菜	月
--------------------	-------	---	---	---	---

< 財務諸表監査 >

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられているサツドラホールディングス株式会社の2024年5月16日から2025年5月15日までの第9期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針、その他の注記及び附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、サツドラホールディングス株式会社の2025年5月15日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査上の主要な検討事項

監査上の主要な検討事項とは、当事業年度の財務諸表の監査において、監査人が職業的専門家として特に重要であると判断した事項である。監査上の主要な検討事項は、財務諸表全体に対する監査の実施過程及び監査意見の形成において対応した事項であり、当監査法人は、当該事項に対して個別に意見を表明するものではない。

超過収益力を見込んで投資したスタートアップ企業の投資有価証券（非上場株式）の評価	
監査上の主要な検討事項の内容及び決定理由	監査上の対応
<p>サツドラホールディングス株式会社の2025年5月15日現在の財務諸表に計上されている投資有価証券444百万円は、当事業年度の注記事項（重要な会計上の見積り）に記載されているとおり、スタートアップ企業を含む非上場株式への投資から構成されており、総資産8,967百万円の5.0%を占めている。</p> <p>監査上の主要な検討事項の内容、決定理由及び監査上の対応については、連結財務諸表の監査報告書に記載されている監査上の主要な検討事項（超過収益力を見込んで投資したスタートアップ企業の投資有価証券（非上場株式）の評価）と同一内容であるため、記載を省略している。</p>	<p>連結財務諸表の監査報告書において、「超過収益力を見込んで投資したスタートアップ企業の投資有価証券（非上場株式）の評価」が監査上の主要な検討事項に該当すると判断し、監査上の対応について記載している。</p> <p>当該記載内容は、財務諸表監査における監査上の対応と実質的に同一の内容であることから、監査上の対応に関する具体的な記載を省略している。</p>

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書に含まれる情報のうち、連結財務諸表及び財務諸表並びにこれらの監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。また、監査等委員会の責任は、その他の記載内容の報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査等委員会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結

論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。

・財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査等委員会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

監査人は、監査等委員会と協議した事項のうち、当事業年度の財務諸表の監査で特に重要であると判断した事項を監査上の主要な検討事項と決定し、監査報告書において記載する。ただし、法令等により当該事項の公表が禁止されている場合や、極めて限定的ではあるが、監査報告書において報告することにより生じる不利益が公共の利益を上回ると合理的に見込まれるため、監査人が報告すべきでないと判断した場合は、当該事項を記載しない。

< 報酬関連情報 >

報酬関連情報は、連結財務諸表の監査報告書に記載されている。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 1 上記の監査報告書の原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。

2 XBRLデータは監査の対象には含まれていません。